



EUROPSKA SREDIŠNJA BANKA

NADZOR BANAKA

Vodič ESB-a o mogućnostima i diskrecijskim pravima dostupnima u pravu Europske unije

BANKENTOEZICHT

srpanj 2025.

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŲ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNÍ DOHLÉD

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Sadržaj

Odjeljak I. Pregled Vodiča o mogućnostima i diskrecijskim pravima	3
1. Svrha	3
2. Područje primjene, sadržaj i učinak	4
3. Dosadašnja savjetovanja o Vodiču	6
4. Izmjene Vodiča koje se odnose na tržišni rizik	6
5. Mogućnosti i diskrecijska prava koji se rabe u iznimnim okolnostima ili olakšavaju provedbu monetarne politike	7
Odjeljak II. Politika ESB-a za uporabu mogućnosti i diskrecijskih prava iz CRR-a i CRD-a	8
Poglavlje 1. Konsolidirani nadzor i izuzeća od bonitetnih zahtjeva	8
Poglavlje 2. Regulatorni kapital	27
Poglavlje 3. Kapitalni zahtjevi	34
Poglavlje 4. Institucionalni sustavi zaštite	52
Poglavlje 5. Velike izloženosti	62
Poglavlje 6. Likvidnost	65
Poglavlje 7. Financijska poluga	82
Poglavlje 8. Izvješćivanje o bonitetnim zahtjevima i financijskim informacijama	84
Poglavlje 9. Opći zahtjevi za pristupanje djelatnosti kreditnih institucija	84
Poglavlje 10. Sustavi upravljanja i bonitetni nadzor	88
Odjeljak III. ESB-ova opća politika povezana s uporabom određenih mogućnosti i diskrecijskih prava iz CRR-a i CRD-a ako su potrebni dodatni koraci ili procjena	92
Poglavlje 1. Regulatorni kapital	92
Poglavlje 2. Kapitalni zahtjevi	92
Poglavlje 3. Likvidnost	93

Odjeljak I.

Pregled Vodiča o mogućnostima i diskrecijskim pravima

1. Svrha

1. Vodičem se objašnjava pristup Europske središnje banke (ESB) uporabi mogućnosti i diskrecijskih prava koji su predviđeni u zakonodavnom okviru Europske unije (Uredba (EU) 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća¹ (CRR) i Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća² (CRD)) i odnose se na bonitetni nadzor kreditnih institucija.
2. Prva inačica Vodiča objavljena je 2016. Vodič je izmijenjen i posuvremenjen u 2022. kako bi se uzele u obzir promjene CRR-a i CRD-a na temelju Uredbe (EU) 2019/876 Europskog parlamenta i Vijeća³ i Direktive (EU) 2019/878 Europskog parlamenta i Vijeća⁴ (dalje u tekstu: paket CRR II i CRD V). Nova inačica dodatno je izmijenjena i posuvremenjena kako bi se uzele u obzir promjene CRR-a i CRD-a na temelju Uredbe (EU) 2024/1623 Europskog parlamenta i Vijeća⁵ i Direktive (EU) 2024/1619 Europskog parlamenta i Vijeća⁶ (dalje u tekstu: paket CRR III i CRD VI).
3. Vodičem se nastoji postići usklađenost, učinkovitost i transparentnost u pogledu nadzorne politike koja će se provoditi u nadzornim procesima u sklopu jedinstvenog nadzornog mehanizma (SSM) kada je riječ o značajnim kreditnim institucijama. Njime se prije svega želi pomoći zajedničkim nadzornim timovima u obavljanju

¹ Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1.). Neke mogućnosti i diskrecijska prava sadržani su i u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2015/61 od 10. listopada 2014. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za likvidnosnu pokrivenost kreditnih institucija (SL L 11, 17.1.2015., str. 1.).

² Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama, izmjeni Direktive 2002/87/EZ te stavljanju izvan snage direktiva 2006/48/EZ i 2006/49/EZ (SL L 176, 27.6.2013., str. 338.)

³ Uredba (EU) 2019/876 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Uredbe (EU) br. 575/2013 u pogledu omjera financijske poluge, omjera neto stabilnih izvora financiranja, zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze, kreditnog rizika druge ugovorne strane, tržišnog rizika, izloženosti prema središnjim drugim ugovornim stranama, izloženosti prema subjektima za zajednička ulaganja, velikih izloženosti, zahtjeva za izvješćivanje i objavu, i Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 150, 7.6.2019., str. 1.)

⁴ Direktiva (EU) 2019/878 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Direktive 2013/36/EU u pogledu izuzetih subjekata, financijskih holdinga, mješovitih financijskih holdinga, primitaka, nadzornih mjera i ovlasti te mjera za očuvanje kapitala (SL L 150, 7.6.2019., str. 253.)

⁵ Uredba (EU) 2024/1623 Europskog parlamenta i Vijeća od 31. svibnja 2024. o izmjeni Uredbe (EU) br. 575/2013 u pogledu zahtjeva za kreditni rizik, rizik prilagodbe kreditnom vrednovanju, operativni rizik, tržišni rizik i minimalnu donju granicu (SL L 2024/1623, 19.6.2024., ELI: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj?eliuri=eli%3Areg%3A2024%3A1623%3Aoj&locale=HR#>)

⁶ Direktiva (EU) 2024/1619 Europskog parlamenta i Vijeća od 31. svibnja 2024. o izmjeni Direktive 2013/36/EU u pogledu nadzornih ovlasti, sankcija, podružnica iz trećih zemalja i okolišnih, socijalnih i upravljačkih rizika (SL L 2024/1619, 19.6.2024., ELI: <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2024/1619/oj?eliuri=eli%3Adir%3A2024%3A1619%3Aoj&locale=HR#>)

zadaca u skladu s načelima kojima se ESB namjerava voditi u nadzoru značajnih kreditnih institucija.

2. Područje primjene, sadržaj i učinak

1. Vodič se odnosi na kreditne institucije koje je ESB svrstao u značajne kreditne institucije.
2. U njemu se iznose opći aspekti koje će ESB uzimati u obzir u određivanju bonitetnih zahtjeva za značajne kreditne institucije. Zajednički nadzorni timovi vodit će se politikom koja se iznosi u Vodiču u ocjeni pojedinačnih zahtjeva i/ili odluka koji se odnose na uporabu mogućnosti i diskrecijskih prava.
3. Vodič je strukturiran prema strukturi mjerodavnih zakonodavnih akata (npr. CRR i CRD). Treba ga čitati zajedno s mjerodavnim pravnim tekstovima.
4. Nazivi u Vodiču rabe se u značenju određenom u CRR-u, CRD-u i Uredbi Vijeća (EU) br. 1024/2013⁷ (Uredba o SSM-u). Iznimka su nazivi koji se posebno određuju u Vodiču isključivo za potrebe Vodiča.⁸
5. Upućivanja na CRD i CRR odnose se na CRD i CRR kako su izmijenjeni svim zakonodavstvom EU-a koje je na snazi od datuma objave izmijenjene inačice Vodiča na mrežnim stranicama ESB-a o nadzoru banaka. Upućivanjem na CRD i CRR istodobno se upućuje i na sve regulatorne ili provedbene tehničke standarde predviđene u tim aktima koje je već donijela Europska komisija i koji su objavljeni u *Službenom listu Europske unije*, odnosno čim budu doneseni i objavljeni u *Službenom listu Europske unije*. Osim toga, upućivanja na Delegiranu uredbu Komisije (EU) 2015/61 koja se tiče koeficijenta likvidnosne pokrivenosti odnose se na taj akt kako je izmijenjen svim mjerodavnim zakonodavstvom⁹ koje je na snazi na datum objave izmijenjene inačice Vodiča na mrežnim stranicama ESB-a o nadzoru banaka. U skladu s CRD-om u obzir se mora uzeti i nacionalno provedbeno pravo (vidi i točku 10. u nastavku).
6. Svrha konačnih odabira politike sadržanih u Vodiču ostvarenje je ciljeva SSM-a, kako su određeni u uvodnoj izjavi 12. Uredbe o SSM-u, odnosno „*osigurati da se politika Unije koja se odnosi na bonitetni nadzor kreditnih institucija provodi na dosljedan i učinkovit način, da se jedinstvena pravila za financijske usluge primjenjuju na jednak način na sve kreditne institucije u svim relevantnim državama članicama i da se nad tim kreditnim institucijama provodi nadzor najviše kvalitete*”. U vezi s tim u odabirima politike ne uzimaju se u obzir samo posebna obilježja pojedinačnih kreditnih institucija, nego i posebna obilježja njihovih poslovnih modela

⁷ Uredba Vijeća (EU) br. 1024/2013 od 15. listopada 2013. o dodjeli određenih zadaća Europskoj središnjoj banci u vezi s politikama bonitetnog nadzora kreditnih institucija (SL L 287, 29.10.2013., str. 63.)

⁸ Kako ne bi bilo dvojbe, za potrebe nadzora na konsolidiranoj osnovi naziv „kreditna institucija” treba, ako je primjenjiv, shvatiti u smislu članka 11. stavka 2. CRR-a.

⁹ Prije svega to je Delegirana uredba Komisije (EU) 2018/1620 od 13. srpnja 2018. o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2015/61 o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za likvidnosnu pokrivenost kreditnih institucija (SL L 271, 30.10.2018., str. 10.).

te pokazatelji za teritorije država članica sudionica. Nadalje, ESB će u ocjenjivanju pojedinačnih slučajeva poštovati posebnost i specifična obilježja značajnih kreditnih institucija i različitih tržišta.

7. Vodičem se ne uvode novi regulatorni zahtjevi, a kriterije i načela koje sadržava ne treba tumačiti kao pravno obvezujuća pravila.
8. Uputama, koje su povezane sa svakim odabirom politike, određen je pristup koji će ESB slijediti u provođenju svojih nadzornih zadaća. Međutim, ako u posebnim slučajevima postoje činitelji koji opravdavaju odstupanje od tih uputa, ESB je ovlašten donijeti odluku koja odstupa od opće politike koja se iznosi u Vodiču ako u odluci za to iznese jasne i dostatne razloge. Razlozi za odluku o odstupanju od politike moraju biti usklađeni i s općim načelima prava EU-a, i to osobito s načelima jednakog postupanja, proporcionalnosti i opravdanih očekivanja nadziranih subjekata. To je u skladu s ustaljenom sudskom praksom Suda Europske unije prema kojoj se interne upute, kao što je Vodič, smatraju pravilima postupanja od kojih institucije EU-a mogu odstupati u opravdanim slučajevima.¹⁰
9. ESB zadržava pravo na izmjenu uputa iz ovog dokumenta kako bi se uzeli u obzir izmijenjeni propisi, pojedinačne okolnosti ili donošenje posebnih delegiranih akata kojima je određeno pitanje politike drukčije uređeno. Sve će se izmjene objaviti i u njima će se na odgovarajući način uzeti u obzir spomenuta načela opravdanih očekivanja, proporcionalnosti i jednakog postupanja.
10. Kada određuje stajalište politike u Vodiču, ESB postupa u okviru mjerodavnog prava EU-a. Kada se u Vodiču upućuje na mogućnosti i diskrecijska prava iz CRD-a, ESB iznosi svoje stajalište politike ne dovodeći u pitanje primjenu nacionalnog zakonodavstva kojim se prenose direktive, prije svega CRD, ako je odgovarajući odabir politike već donesen u nacionalnom zakonodavstvu. ESB će postupati u skladu s primjenjivim smjernicama Europskog nadzornog tijela za bankarstvo (EBA) u okviru „usklađi se ili obrazloži” u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010¹¹.
11. Naposljetku, politikama određenima u Vodiču ne dovode se u pitanje mogućnosti i diskrecijska prava dostupni u pravu EU-a koje ESB već rabi u skladu s Uredbom (EU) 2016/445¹² i one se ne primjenjuju na te mogućnosti i diskrecijska prava.

¹⁰ Vidi posebno točku 209. presude Suda Europske unije od 28. lipnja 2005. u spojenim predmetima C-189/02, C-202/02, C-205/02 do C-208/02 i C-213/02, u kojoj je utvrđeno sljedeće: „Sud je u presudi o internim mjerama koje je donijela uprava već presudio da, iako se te mjere ne mogu smatrati propisima kojih se uprava uvijek dužna pridržavati, njima se određuju pravila postupanja od kojih uprava u pojedinačnim slučajevima ne smije odstupiti bez navođenja razloga koji su u skladu s načelom jednakog postupanja. Takve su mjere stoga opći akt na čiju se nezakonitost dužnosnici i drugi zaposlenici na koje se te mjere odnose mogu pozvati u tužbi protiv pojedinačnih odluka donesenih na temelju tih mjera.”

¹¹ Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.)

¹² Uredba (EU) 2016/445 Europske središnje banke od 14. ožujka 2016. o uporabi mogućnosti i diskrecijskih prava koja su dostupna prema pravu Unije (ESB/2016/4) (SL L 78, 24.3.2016., str. 60.)

3. Dosadašnja savjetovanja o Vodiču

Vodič je bio predmet niza javnih savjetovanja:

- Savjetovanje o prvoj inačici Vodiča provedeno je u razdoblju od 11. studenoga do 16. prosinca 2015.
- Drugo savjetovanje o pristupu priznavanju institucionalnih sustava zaštite za bonitetne potrebe provedeno je u razdoblju od 19. veljače do 15. travnja 2016.
- Savjetovanje o dodatku Vodiču provedeno je u razdoblju od 18. svibnja do 21. lipnja 2016.
- Savjetovanje o izmijenjenoj inačici Vodiča, u kojoj su uzete u obzir promjene zakonodavnog okvira Europske unije uvedene paketom CRR II i CRD V, provedeno je u razdoblju od 29. lipnja do 30. kolovoza 2021.
- Savjetovanje o novoj izmijenjenoj inačici Vodiča, u kojoj su uzete u obzir promjene zakonodavnog okvira Europske unije uvedene paketom CRR III i CRD VI, provedeno je u razdoblju od 8. studenoga 2024. do 24. siječnja 2025.

4. Izmjene Vodiča koje se odnose na tržišni rizik

Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2024/2795 od 24. srpnja 2024. o izmjeni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu datuma primjene kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik primjena tih zahtjeva odgođena je do siječnja 2026.¹³ Nadalje, EBA je u pismima o nepoduzimanju mjera u vezi s granicom između knjige pozicija kojima se ne trguje i knjige trgovanja iznijela mišljenje o primjeni odredbi koje se odnose na granicu između knjige trgovanja i knjige pozicija kojima se ne trguje i internom prijenosu rizika između tih knjiga, o kojoj je riječ u članku 3. stavku 6. CRR-a.¹⁴ EBA je savetovala nadležnim tijelima da ne daju prednost nadzornim ili provedbenim mjerama u vezi s tim zahtjevima do donošenja zakonodavnog prijedloga o punoj provedbi okvira za temeljito preispitivanje knjige trgovanja, uzimajući pritom u obzir i eventualno propisano prijelazno razdoblje.

U skladu s tim dijelovi Vodiča koji se odnose na izuzeća iz raspoređivanja u knjigu trgovanja i knjigu pozicija kojima se ne trguje te internu provjeru primjene alternativnog standardiziranog pristupa odnose se na izmjene okvira za tržišni rizik iz paketa CRR III i CRD VI kada se one počnu primjenjivati. Stoga će ESB dotad nastaviti primjenjivati odredbe povezane s izračunom vrijednosti adherentne riziku (članak 366. stavak 4. CRR-a) na način opisan u Vodiču. Za razliku od toga, zahtjevi povezani s odobrenjem za uporabu alternativnih definicija osjetljivosti (članak 325.t

¹³ Vidi priopćenje za javnost [Komisija predlaže da se primjena bonitetnih zahtjeva za tržišni rizik iz regulatornog okvira Basel III u EU-u odgodi za godinu dana](#), 24. srpnja 2024.

¹⁴ Vidi dva priopćenja za javnost: (i) [EBA publishes a no-action letter on the boundary between the banking book and the trading book provisions](#), 27. veljače 2023. i (ii) [The EBA responds to the European Commission's Delegated Act postponing the application of the market risk framework in the EU](#), 12. kolovoza 2024.

stavci 5. i 6. CRR-a) primjenjuju se na trenutačnu prijelaznu fazu izvješćivanja u sklopu provedbe temeljitog preispitivanja knjige trgovanja bez odgode primjene, pa ih ESB trenutačno primjenjuje kako je navedeno u odgovarajućem dijelu Vodiča.

5. Mogućnosti i diskrecijska prava koji se rabe u iznimnim okolnostima ili olakšavaju provedbu monetarne politike

1. Uredbom (EU) 2019/876 i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2018/1620 uvodi se više mogućnosti i diskrecijskih prava koji se mogu rabiti u iznimnim okolnostima ili kako bi se olakšala provedba monetarne politike. Među njima su:
 - u odnosu na zahtjev za koeficijent likvidnosne pokrivenosti (engl. *liquidity coverage ratio*, LCR), izuzeće pojedinih transakcija iz mehanizma realizacije transakcija u skladu s člankom 17. stavkom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61
 - u odnosu na zahtjev za omjer neto stabilnih izvora financiranja (engl. *net stable funding ratio*, NSFR), izuzeće učinka određenih ugovora o izvedenicama u skladu s člankom 428.d stavkom 6. CRR-a i povlaštenog tretmana imovine u vezi s određenim nestandardnim, privremenim operacijama koje provode središnje banke u skladu s člankom 428.p stavkom 7. i člankom 428.aq stavkom 7. CRR-a
 - u odnosu na omjer financijske poluge, izuzeće na temelju kojeg se određene izloženosti prema središnjim bankama isključuju iz izračuna omjera financijske poluge u skladu s člankom 429.a. stavkom 5. CRR-a.
2. ESB ne očekuje od institucija da mu podnose zahtjeve za te mogućnosti i diskrecijska prava, nego će u svojstvu nadležnog tijela rabiti te mogućnosti i diskrecijska prava u iznimnim okolnostima i pod uvjetima predviđenima mjerodavnim propisima. Prema potrebi će se prethodno savjetovati s odgovarajućom središnjom bankom ili zatražiti njezino odobrenje.

Odjeljak II.

Politika ESB-a za uporabu mogućnosti i diskrecijskih prava iz CRR-a i CRD-a

Ovaj odjeljak sadržava posebne upute povezane s politikom koju ESB namjerava provoditi u ocjeni pojedinačnih zahtjeva nadziranih kreditnih institucija koji se odnose na uporabu mogućnosti i diskrecijskih prava. Ovim odjeljkom pomaže se zajedničkim nadzornim timovima u obavljanju nadzornih zadaća. Osim toga, radi otvorenosti i transparentnosti informiraju se kreditne institucije i šira javnost o ESB-ovoj politici na tom području.

Poglavlje 1.

Konsolidirani nadzor i izuzeća od bonitetnih zahtjeva

1. U ovom se poglavlju predstavlja odabir politike kojem ESB daje prednost kada je riječ o općim načelima konsolidiranog nadzora i izuzećima od određenih bonitetnih zahtjeva.
2. Zakonodavni i regulatorni okvir određeni su člancima od 6. do 24. dijela prvog CRR-a i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61.
3. DISKRECIJSKO PRAVO ISKLJUČIVANJA SUBJEKATA IZ DEFINICIJE FINANCIJSKOG HOLDINGA (članak 4. stavak 1. točka (20) CRR-a)

ESB će odlučiti hoće li uporabiti to diskrecijsko pravo razmatrajući svaki slučaj zasebno, uzimajući, prema potrebi, u obzir ishod savjetovanja s EBA-om i EBA-ino izvješće Europskoj komisiji u skladu s člankom 18. stavkom 10. CRR-a o potpunosti i primjerenosti definicija i odredbi CRR-a koje se odnose na nadzor na konsolidiranoj razini svih vrsta rizika kojima su institucije izložene.

4. Odstupanje od primjene bonitetnih zahtjeva na pojedinačnoj osnovi (članak 7. CRR-a)

Od primjene bonitetnih zahtjeva mogu se izuzeti društva kćeri kreditne institucije i matične kreditne institucije ako je oboma, i društvu kćeri i matičnoj kreditnoj instituciji, izdano odobrenje za rad u istoj državi članici i ako su pod nadzorom u istoj državi članici nakon razmatranja svakog slučaja zasebno te ako su ispunjeni uvjeti iz članka 7. stavaka 1., 2. i 3. CRR-a.

Za potrebe procjene ESB će razmatrati činitelje navedene u nastavku.

- **Članak 7. stavak 1. CRR-a o izuzeću društava kćeri kreditnih institucija od primjene zahtjeva**

- (1) Kako bi procijenio je li ispunjen uvjet iz članka 7. stavka 1. točke (a) da ne postoje tekuće ili predvidive značajne praktične ili pravne prepreke promptnom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza od strane matičnog društva određenog društva kćeri, ESB namjerava provjeriti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Ni vlasnička ni pravna struktura grupe ne otežava prijenos regulatornog kapitala ili otplate obveza. Formalni postupak odlučivanja o prijenosu regulatornog kapitala između matičnog društva i društva kćeri omogućuje promptni prijenos.
 - (iii) Akti matičnog društva i društava kćeri, sporazumi dioničara ni bilo koji drugi poznati sporazumi ne sadržavaju odredbe koje bi mogle spriječiti prijenos regulatornog kapitala ili otplate obveza od strane matičnog društva.
 - (iv) U prošlosti nije bilo ozbiljnih poteškoća u vezi s upravljanjem ili korporativnim upravljanjem koje bi mogle negativno utjecati na promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplate obveza.
 - (v) Nijedna treća strana¹⁵ ne može kontrolirati ni spriječiti promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplate obveza.
 - (vi) Odobrenje izuzeća uzeto je u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe ako postoji.
 - (vii) Izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski plan.
 - (viii) S tim u vezi nema neusklađenosti s obrascem „Solventnost grupe” iz izvještajnog okvira COREP (Prilog I. Provedbenoj uredbi Komisije (EU) br. 2021/451¹⁶), koji sadržava pregled načina na koji su rizici i regulatorni kapital raspoređeni unutar grupe.
- (2) U procjeni usklađenosti sa zahtjevom iz članka 7. stavka 1. točke (b) CRR-a da matično društvo ispunjava zahtjeve nadležnog tijela u vezi s razboritim upravljanjem društvom kćeri te je, uz odobrenje nadležnog tijela, izjavilo da jamči za obveze društva kćeri ili da su rizici društva kćeri zanemarivi ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Kreditne institucije postupaju u skladu s nacionalnim zakonodavstvom kojim se provodi glava VII. poglavlje 2. CRD-a.

¹⁵ Treća strana je svaka strana koja nije matično društvo, društvo kći, član tijela koje donosi odluke ili dioničar.

¹⁶ Provedbena uredba komisije (EU) 2021/451 od 17. prosinca 2020. o utvrđivanju provedbenih tehničkih standarda za primjenu Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu nadzornog izvješćivanja institucija i stavljanju izvan snage Provedbene uredbe (EU) br. 680/2014 (SL L 97, 19.3.2021., str. 1.)

- (ii) Postupkom nadzorne provjere i ocjene (SREP) utvrđeno je da matično društvo provodi aranžmane, strategije, postupke i mehanizme kojima pouzdano upravlja društvima kćerima.
 - (iii) Izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski plan.
 - (iv) U vezi sa zahtjevom da su rizici zanemarivi, doprinos društva kćeri ukupnom iznosu izloženosti riziku ne premašuje 1 % ukupnog iznosa izloženosti grupe ili njegov doprinos ukupnom regulatornom kapitalu ne premašuje 1 % ukupnog regulatornog kapitala grupe.¹⁷ (Ipak u iznimnim slučajevima, ako za to postoje opravdani razlozi, ESB može primijeniti viši prag. U svakom slučaju, zbroj doprinosa društava kćeri koji se smatra zanemarivim u smislu ukupnog iznosa izloženosti riziku ne smije premašiti 5 % ukupnog iznosa izloženosti riziku grupe i njihov doprinos ukupnom regulatornom kapitalu ne smije premašiti 5 % ukupnog regulatornog kapitala grupe.)
- (3) U procjeni usklađenosti sa zahtjevom iz članka 7. stavka 1. točke (c) CRR-a da postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika matičnog društva obuhvaćaju društvo kćer ESB namjerava uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Više rukovodstvo matičnog društva dovoljno je uključeno u strateško odlučivanje, određivanje sklonosti preuzimanju rizika i upravljanje rizicima u društvu kćeri.
 - (ii) Postoji potpuna suradnja između funkcija upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti u društvu kćeri i u matičnom društvu (npr. kontrolne funkcije matičnog društva imaju jednostavan pristup svim potrebnim informacijama društva kćeri).
 - (iii) Informacijski sustavi društva kćeri i matičnog društva integrirani su ili barem potpuno usklađeni.
 - (iv) Društvo kći za koje se traži izuzeće posluje u skladu s politikom upravljanja rizicima i okvirom za sklonost preuzimanju rizika (posebno sa sustavom limita) grupe.
 - (v) SREP-om matičnog društva nisu utvrđeni nedostaci na području internog upravljanja i upravljanja rizicima.
- (4) U procjeni usklađenosti sa zahtjevom iz članka 7. stavka 1. točke (d) CRR-a da matično društvo ima više od 50 % glasačkih prava povezanih s udjelima u kapitalu društva kćeri ili ima pravo imenovati ili razriješiti većinu članova upravljačkog tijela društva kćeri ESB će provjeriti postoje li dopunski sporazumi koji sprječavaju matično društvo da uvede mjere koje su potrebne za vođenje grupe prema usklađenju s bonitetnim zahtjevima.
- (5) U ocjeni zahtjeva za izuzeće od primjene bonitetnih zahtjeva u skladu s člankom 7. stavkom 1. CRR-a ESB će uzeti u obzir i pitanja povezana s

¹⁷ Provedbena uredba Komisije (EU) br. 2021/451, Prilog II. dio II. stavak 38.

omjerom financijske poluge jer će, u skladu s člankom 6. stavkom 5. CRR-a, odobrenje takva izuzeća automatski značiti izuzeće od primjene zahtjeva povezanog s financijskom polugom na istoj razini strukture grupe.

- **Članak 7. stavak 3. CRR-a o izuzeću matičnih institucija od primjene zahtjeva**

- (1) Kako bi procijenio je li ispunjen uvjet iz članka 7. stavka 3. točke (a) CRR-a da ne postoje tekuće ili predvidive značajne praktične ili pravne prepreke promptnom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza matičnoj instituciji u državi članici, ESB namjerava provjeriti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
 - (i) Ni vlasnička ni pravna struktura grupe ne otežava prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
 - (ii) Formalni postupak odlučivanja o prijenosu regulatornog kapitala matičnoj kreditnoj instituciji u državi članici omogućuje promptni prijenos.
 - (iii) Akti matičnog društva i društava kćeri, sporazumi dioničara ni bilo koji drugi poznati sporazumi ne sadržavaju odredbe koje bi mogle spriječiti prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza matičnoj kreditnoj instituciji.
 - (iv) U prošlosti nije bilo ozbiljnih poteškoća u vezi s upravljanjem ili korporativnim upravljanjem koje bi mogle negativno utjecati na promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
 - (v) Nijedna treća strana ne može kontrolirati ni spriječiti promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
 - (vi) Odobrenje izuzeća uzeto je u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe ako postoji.
 - (vii) Izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski plan.
 - (viii) S tim u vezi nema neusklađenosti s obrascem „Solventnost grupe” iz COREP-a, koji sadržava pregled načina na koji su rizici i regulatorni kapital raspoređeni unutar grupe.
- (2) Osim spomenutog, u procjeni uvjeta iz članka 7. stavka 3. točke (a) da ne postoje tekuće ili predvidive značajne praktične ili pravne prepreke promptnom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza matičnoj instituciji u državi članici ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
 - (i) Regulatorni kapital koji drže institucije kćeri u Europskom gospodarskom prostoru dovoljan je za odobravanje izuzeća matičnoj instituciji (tj. odobrenje izuzeća može se opravdati sredstvima iz trećih zemalja samo ako je jednakovrijednost sustava treće zemlje službeno priznata u EU-u i ako nema drugih prepreka odobrenju).

- (ii) Manjinski dioničari institucija kćeri zajedno nemaju glasačka prava koja bi im omogućila da spriječe sporazum, odluku ili akt glavne skupštine u skladu s mjerodavnim nacionalnim zakonom o trgovačkim društvima.
 - (iii) Ograničenja povezana sa stranom valutom, ako postoje, ne sprječavaju promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
- (3) U procjeni usklađenosti sa zahtjevom iz članka 7. stavka 3. točke (b) CRR-a da postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantni za konsolidirani nadzor obuhvaćaju matičnu instituciju u državi članici ESB namjerava uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Više rukovodstvo subjekta koji je odgovoran za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor dovoljno je uključeno u strateško odlučivanje, određivanje sklonosti preuzimanju rizika i upravljanje rizicima u matičnoj instituciji.
 - (ii) Postoji potpuna suradnja između funkcija upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti u subjektu odgovornom za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor s jedne strane i u matičnoj instituciji s druge strane (npr. kontrolne funkcije tog subjekta imaju jednostavan pristup svim potrebnim informacijama matične institucije).
 - (iii) Informacijski sustavi subjekta odgovornog za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor i informacijski sustavi matične institucije integrirani su ili barem potpuno usklađeni.
 - (iv) Matična institucija na koju bi se primijenilo izuzeće posluje u skladu s politikom upravljanja rizicima i okvirom za sklonost preuzimanju rizika (posebno sa sustavom limita) grupe.
 - (v) SREP-om subjekta odgovornog za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor nisu utvrđeni nedostaci na području internog upravljanja i upravljanja rizicima.
- (4) U ocjeni zahtjeva za izuzeće od primjene bonitetnih zahtjeva u skladu s člankom 7. stavkom 3. CRR-a ESB će uzeti u obzir i pitanja povezana s omjerom financijske poluge jer će, u skladu s člankom 6. stavkom 5. CRR-a, odobrenje takva izuzeća automatski značiti izuzeće od primjene zahtjeva povezanog s financijskom polugom na istoj razini strukture grupe.

- **Dokumentacija povezana s izuzećima u skladu s člankom 7. stavkom 1. CRR-a**

Za potrebe procjene u skladu s člankom 7. stavkom 1. CRR-a očekuje se da kreditna institucija dostavi sljedeće dokumente, koje će ESB smatrati dokazom da su ispunjeni uvjeti iz zakonodavstva:

- (i) dopis koji je potpisao glavni izvršni direktor matičnog društva i odobrilo upravljačko tijelo u kojem piše da značajna nadzirana grupa ispunjava sve uvjete za odobrenje izuzeća iz članka 7. CRR-a
- (ii) pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili interni pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva, a iz kojeg je vidljivo da iz mjerodavnih propisa, regulatornih akata (uključujući fiskalno zakonodavstvo) ni pravno obvezujućih sporazuma ne proizlaze prepreke koje bi spriječile da matično društvo prenese regulatorni kapital ili otplati obveze
- (iii) internu procjenu kojom se potvrđuje da je odobrenje izuzeća uzeto u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe, ako postoji, koje je institucija izradila u skladu s Direktivom 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (Direktiva o oporavku i sanaciji banaka, BRRD)¹⁸
- (iv) dokaze da matično društvo jamči za sve obveze društva kćeri, na primjer presliku potpisanog jamstva ili izvadak iz javnog registra kojim se potvrđuje postojanje takvog jamstva ili izjavu o jamstvu, pri čemu je jamstvo u skladu sa statutom matičnog društva ili ga je odobrila glavna skupština i priloženo je konsolidiranim financijskim izvještajima; kreditne institucije mogu, kao alternativu jamstvu, dostaviti dokaze o tome da su rizici društva kćeri zanemarivi
- (v) popis subjekata za koje se traži izuzeće
- (vi) opis funkcioniranja financijskih aranžmana koji će se primijeniti u slučaju da se institucija nađe u financijskim poteškoćama, uključujući informacije o tome kako se tim aranžmanima osiguravaju sredstva (a) koja su dostupna kada je to potrebno i (b) za čiji prijenos nema prepreka
- (vii) izjavu koju je potpisao glavni izvršni direktor i koju je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva i drugih institucija koje traže izuzeće, kojom se potvrđuje da ne postoje praktične prepreke prijenosu kapitala ili otplati obveza od strane matičnog društva
- (viii) dokumentaciju koju su odobrila upravljačka tijela matičnog društva i drugih institucija koje traže izuzeće, kojom se potvrđuje da postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika matičnog društva obuhvaćaju sve institucije na koje se zahtjev odnosi
- (ix) kratak pregled postupaka procjene, mjerenja i kontrole rizika matičnog društva ili, u slučaju horizontalne grupe institucija, konsolidirajuće institucije te informacije o eventualnoj ugovornoj osnovi za kontrolu

¹⁸ Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava te o izmjeni Direktive Vijeća 82/891/EEZ i direktiva 2001/24/EZ, 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EU, 2012/30/EU i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 173, 12.6.2014., str. 190.)

upravljanja rizicima u cijeloj grupi od strane odgovarajućeg upravljačkog subjekta

- (x) strukturu glasačkih prava povezanih s udjelima u kapitalu društva kćeri
- (xi) eventualni sporazum kojim se matičnom društvu daje pravo da imenuje ili razriješi većinu članova upravljačkog tijela društva kćeri.

- **Dokumentacija povezana s izuzećima u skladu s člankom 7. stavkom 3. CRR-a**

Očekuje se da institucije koje podnose zahtjev za izuzeće u skladu s člankom 7. stavkom 3. CRR-a ESB-u podnesu sljedeće dokumente:

- (i) dopis koji je potpisao glavni izvršni direktor matičnog društva i odobrilo upravljačko tijelo u kojem piše da značajna nadzirana grupa ispunjava sve uvjete za odobrenje izuzeća iz članka 7. CRR-a
- (ii) pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili interni pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva, a iz kojeg je vidljivo da iz mjerodavnih propisa, regulatornih akata (uključujući fiskalno zakonodavstvo) ni pravno obvezujućih sporazuma ne proizlaze prepreke koje bi spriječile da matično društvo prenese kapital ili otplati obveze¹⁹
- (iii) internu procjenu kojom se potvrđuje da je odobrenje izuzeća uzeto u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe, ako postoji, koje je institucija izradila u skladu s BRRD-om
- (iv) opis funkcioniranja financijskih aranžmana koji će se primijeniti u slučaju da se matična institucija nađe u financijskim poteškoćama, uključujući informacije o tome kako se tim aranžmanima osiguravaju sredstva (a) koja su dostupna kada je to potrebno i (b) za čiji prijenos nema prepreka
- (v) izjavu koju su potpisali glavni izvršni direktori odgovarajućih društava kćeri i koju su odobrila upravljačka tijela tih društava kćeri, kojom se potvrđuje da ne postoje praktične prepreke prijenosu kapitala ili otplati obveza matičnom društvu
- (vi) dokumentaciju koju je odobrilo upravljačko tijelo subjekta odgovornog za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor, kojom se potvrđuje da ti postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika obuhvaćaju matično društvo
- (vii) kratak pregled postupaka procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantnih za konsolidirani nadzor.

Za društva kćeri s poslovnim nastanom u državama izvan Europskog gospodarskog prostora institucije moraju, osim tih dokumenata, dostaviti pisanu potvrdu nadležnog tijela treće zemlje za bonitetni nadzor da nema praktičnih prepreka koje bi spriječile

¹⁹ ESB može, razmatrajući svaki slučaj zasebno, prihvatiti pravno mišljenje kojim nisu obuhvaćena određena društva ako odobrenje izuzeća nije i neće biti opravdano sredstvima tih društava.

odgovarajuće društvo kćer da matičnoj instituciji koja traži izuzeće prenese regulatorni kapital ili otplati obveze.

5. IZUZEĆA OD PRIMJENE LIKVIDNOSNIH ZAHTJEVA (članak 8. CRR-a)

Člankom 8. CRR-a nadležnim se tijelima omogućuje da, u potpunosti ili djelomično, izuzmu instituciju i sva ili neka njezina društva kćeri u EU-u od primjene likvidnosnih zahtjeva iz dijela šestog CRR-a te da ih nadziru kao jedinstvenu likvidnosnu podgrupu ako ispunjavaju određene uvjete. Za sljedeće zahtjeve može se odobriti izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a:

- (i) primjena zahtjeva za likvidnosnu pokrivenost u skladu s člankom 412. stavkom 1. CRR-a, koji je pobliže određen Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61
- (ii) primjena zahtjeva za stabilne izvore financiranja u skladu s člankom 413. stavkom 1. CRR-a, koji je pobliže određen u dijelu šestom glavi IV. CRR-a
- (iii) primjena članka 86. CRD-a
- (iv) primjena povezanih zahtjeva za izvješćivanje o likvidnosti u skladu s člankom 430. stavkom 1. točkom (d) CRR-a uključujući izvještajne zahtjeve povezane s dodatnim likvidnosnim nadzornim parametrima iz članka 415. stavka 3. CRR-a.

Kada podnose zahtjev za izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a, kreditne institucije trebale bi uzeti u obzir sljedeće:

- (i) ESB iz tih izuzeća namjerava isključiti zahtjeve za izvješćivanje o likvidnosti (što znači da će izvještajni zahtjevi i dalje postojati), a moguća će iznimka biti slučajevi u kojima su sve kreditne institucije koje čine likvidnosnu podgrupu smještene u istoj državi članici.
- (ii) Kreditne institucije na koje se već primjenjuje izuzeće od primjene zahtjeva za stabilne izvore financiranja u skladu s člankom 413. stavkom 1. CRR-a, na primjer zato što se postojećom odlukom o izuzeću izuzimaju od primjene cijelog dijela šestog CRR-a, u načelu su već izuzete od primjene NSFR-a kako je pobliže određeno u dijelu šestom glavi IV. CRR-a. U svakom trenutku ESB može preispitati postojeće odluke o izuzeću kako bi utvrdio ispunjava li kreditna institucija i dalje odgovarajuće uvjete za odobravanje izuzeća.
- (iii) Pri razmatranju treba li instituciji odobriti izuzeće od primjene članka 86. CRD-a ESB će uzeti u obzir ispunjava li institucija sve uvjete iz članka 8. CRR-a pobliže određene u nastavku te je li zahtjev za takvo izuzeće podnesen uz izuzeće od primjene i LCR-a i NSFR-a.

• Opći uvjeti: svi zahtjevi za izuzeće

Za svaki zahtjev u skladu s člankom 8. CRR-a od kreditne institucije očekuje se sljedeće:

- (1) Institucija treba dostaviti pojedinosti o subjektima koji će biti uključeni u podgrupu, ime subjekta u kojem će biti funkcija upravljanja likvidnošću za podgrupu i objašnjenje razloga za primjenu izuzeća.
- (2) U vezi sa zahtjevom iz članka 8. stavka 1. točke (a) CRR-a da matična institucija na konsolidiranoj osnovi ili institucija kći na potkonsolidiranoj osnovi ispunjavaju obveze propisane u dijelu šestom CRR-a kreditna institucija trebala bi dostaviti sljedeće:
 - (i) izračun likvidnosnog zahtjeva za koji se traži izuzeće (tj. LCR-a i/ili NSFR-a) na razini likvidnosne podgrupe, kojim se dokazuje da podgrupa ispunjava odgovarajuće zahtjeve primjenjive u državi u kojoj podgrupa ima poslovni nastan
 - (ii) interna izvješća o praćenju kojima se potvrđuje dobra likvidnosna pozicija i/ili pozicija financiranja; likvidnosna pozicija odnosno pozicija financiranja smatrat će se dobrom ako konsolidirajuća kreditna institucija u posljednje dvije godine ima primjerenu razinu upravljanja likvidnošću odnosno financiranjem i primjerenu razinu kontrole likvidnosti odnosno financiranja; očekuje se da kreditna institucija upozori na eventualne prepreke nesmetanom prijenosu kapitala do kojih bi moglo doći u normalnim ili stresnim tržišnim uvjetima zbog nacionalnih propisa koji se odnose na likvidnost
 - (iii) LCR i/ili NSFR svakog subjekta u podgrupi i postojeće planove za postizanje ili održavanje usklađenosti s odgovarajućim zahtjevima u slučaju da se ne odobri izuzeće.
- (3) U vezi s uvjetom iz članka 8. stavka 1. točke (b) CRR-a da matična institucija na konsolidiranoj osnovi ili institucija kći na potkonsolidiranoj osnovi prate i u svakom trenutku imaju pregled nad likvidnosnim pozicijama i/ili pozicijama financiranja svih kreditnih institucija unutar podgrupe koje podliježu izuzeću i osiguravaju zadovoljavajuću razinu likvidnosti i/ili financiranja za sve te kreditne institucije, kreditna institucija trebala bi dostaviti sljedeće:
 - (i) organizacijsku shemu funkcije upravljanja likvidnošću u podgrupi koja pokazuje razinu centralizacije na razini podgrupe
 - (ii) opis procesa, postupaka i alata koji se primjenjuju u internom praćenju likvidnosnih pozicija subjekata u svakom trenutku i u mjeri u kojoj su oblikovani na razini podgrupe
 - (iii) opis plana postupanja u kriznim situacijama u pogledu likvidnosti za likvidnosnu podgrupu.
- (4) U vezi s uvjetom iz članka 8. stavka 1. točke (c) CRR-a da su kreditne institucije sklopile ugovore koji su u skladu sa zahtjevima nadležnih tijela i koji omogućuju slobodno kretanje sredstava između njih kako bi one mogle podmiriti pojedinačne i zajedničke obveze po dospelosti, kreditna institucija trebala bi dostaviti sljedeće:

- (i) ugovore koje su sklopili subjekti koji su u likvidnosnoj podgrupi, kojima nisu određeni iznosi ni rokovi ili kojima je predviđen rok u skladu s podtočkama „Dodatni kriteriji: izuzeće od zahtjeva za LCR” i „Dodatni kriteriji: izuzeće od zahtjeva za NSFR” u nastavku, ako je primjenjivo
 - (ii) dokaze da slobodno kretanje sredstava i sposobnost podmirivanja pojedinačnih i zajedničkih obveza po dospijeću nisu uvjetovani na način koji bi ih mogao spriječiti ili ograničiti, što je potvrđeno pravnim mišljenjem koje je dala vanjska neovisna treća strana ili interni pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo
 - (iii) dokaze da – osim ako je ESB ukinuo izuzeće²⁰ – nijedna strana ne može jednostrano otkazati ili raskinuti ugovore ili da za raskidanje ugovora vrijedi otkazni rok u skladu s podtočkama „Dodatni kriteriji: izuzeće od zahtjeva za LCR” i „Dodatni kriteriji: izuzeće od zahtjeva za NSFR” u nastavku, ako je primjenjivo.
- (5) U vezi s uvjetom iz članka 8. stavka 1. točke (d) CRR-a da ne postoji tekuća ili predvidiva značajna praktična ili pravna prepreka ispunjenju ugovora iz članka 8. stavka 1. točke (c) CRR-a kreditna institucija trebala bi dostaviti sljedeće:
- (i) pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili interni pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo, a kojim se potvrđuje da nema pravnih prepreka, na primjer zbog nacionalnih zakona o stečaju
 - (ii) internu procjenu u kojoj je zaključeno da ne postoje tekuće ili predvidive značajne praktične ili pravne prepreke ispunjenju spomenutih ugovora i kojom se potvrđuje da su posljedice odobrenja izuzeća uzete u obzir u samoprocjeni provedivosti sanacije koju je kreditna institucija dostavila sanacijskom tijelu u vezi s planom oporavka te sporazumom o financijskoj potpori unutar grupe, ako postoji, koji su izrađeni u skladu s BRRD-om
 - (iii) internu procjenu u kojoj je zaključeno da izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski plan.

U vezi s tom odredbom ESB će dodatno zatražiti potvrdu odgovarajućeg nacionalnog nadležnog tijela da u nacionalnim propisima koji se odnose na likvidnost i/ili financiranje, ako je primjenjivo, ne postoje značajne praktične ili pravne prepreke ispunjenju ugovora.

• **Dodatni kriteriji: izuzeće od zahtjeva za LCR**

U slučaju izuzeća od zahtjeva za LCR, kada je riječ o pojedinostima ugovora iz članka 8. stavka 1. točke (c) CRR-a, očekuje se sljedeće:

²⁰ Ugovor bi trebao sadržavati odredbu kojom se utvrđuje da se može jednostrano raskinuti, i to s trenutačnim učinkom, ako nadležno tijelo ukine izuzeće.

- (1) Ugovorima nisu određeni rokovi ili je određen rok koji je najmanje šest mjeseci dulji od razdoblja važenja odluke o izuzeću.
- (2) Postoje dokazi da – osim ako je ESB ukinuo izuzeće – nijedna strana ne može jednostrano otkazati ili raskinuti ugovore ili da za raskidanje ugovora vrijedi šestomjesečni otkazni rok uz obvezu prethodnog obavješćivanja ESB-a o raskidanju ugovora.

- **Dodatni kriteriji: izuzeće od zahtjeva za NSFR**

U slučaju izuzeća od zahtjeva za NSFR, kada je riječ o pojedinostima ugovora iz članka 8. stavka 1. točke (c) CRR-a, očekuje se sljedeće:

- (1) Ugovorima nisu određeni rokovi ili je određen rok koji je najmanje 18 mjeseci dulji od razdoblja važenja odluke o izuzeću.
- (2) Postoje dokazi da – osim ako je ESB ukinuo izuzeće – nijedna strana ne može jednostrano otkazati ili raskinuti ugovore ili da za raskidanje ugovora vrijedi osamnaestomjesečni otkazni rok uz obvezu prethodnog obavješćivanja ESB-a o raskidanju ugovora.

- **Izuzeća od zahtjeva za LCR i NSFR na prekograničnoj razini**

Ako se podnosi zahtjev za izuzeće od zahtjeva za LCR u skladu s člankom 8. CRR-a za kreditne institucije s poslovnim nastanom u nekoliko država članica, ESB će, osim spomenutih kriterija za odobrenje izuzeća na nacionalnoj razini, ocijeniti jesu li zadovoljeni kriteriji navedeni u nastavku.

- (1) Kako bi u skladu s člankom 8. stavkom 3. točkom (a) CRR-a procijenio usklađenost ustrojstva i tretmana likvidnosnog rizika s uvjetima propisanim člankom 86. CRD-a unutar jedinstvene likvidnosne podgrupe, ESB će provjeriti da SREP-om likvidnosti nisu utvrđene povrede u trenutku podnošenja zahtjeva i tijekom prethodna tri mjeseca te da je upravljanje likvidnošću kreditne institucije ocijenjeno u sklopu SREP-a visokokvalitetno.
- (2) Kada se primjenjuje izuzeće od zahtjeva za LCR, u vezi s člankom 8. stavkom 3. točkom (b) CRR-a i raspodjelom iznosa, lokacijom i vlasništvom nad zahtijevanom likvidnom imovinom koju mora imati jedinstvena likvidnosna podgrupa, u obzir će se uzeti drže li značajni podsubjekti²¹ ili značajne grupe podsubjekata u jednoj državi članici adekvatan iznos visokokvalitetne likvidne imovine u toj državi članici. Za te će se potrebe u načelu smatrati adekvatnim iznos od 75 % razine visokokvalitetne likvidne imovine koja bi bila potrebna da

²¹ Taj zahtjev primjenjuje se na društva kćeri koja samostalno dosežu najmanje jedan od brojčanih pragova iz članaka 50., 56., 61. i 65. Okvirne uredbe o SSM-u. Ako više društava kćeri ima poslovni nastan u jednoj državi članici, ali nijedno samostalno ne doseže te brojčane pragove, uvjet se primjenjuje i ako svi subjekti s poslovnim nastanom u toj državi članici, na osnovi konsolidiranog položaja matičnog društva u toj državi članici ili agregiranog položaja svih društava kćeri koja su društva kćeri istog matičnog društva iz EU-a i imaju poslovni nastan u toj državi članici, dosežu barem jedan od brojčanih pragova iz članaka 50., 56. i 61. Okvirne uredbe o SSM-u.

se ispuni zahtjev za LCR na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj razini u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61 i CRR-om.²²

- (3) Kada se primjenjuje izuzeće od zahtjeva za NSFR, u vezi s člankom 8. stavkom 3. točkom (b) CRR-a te raspodjelom iznosa i lokacijom dostupnih stabilnih izvora financiranja u okviru jedinstvene likvidnosne podgrupe, u obzir će se uzeti drže li značajni podsubjekti²³ ili značajne grupe podsubjekata u jednoj državi članici adekvatan iznos dostupnih stabilnih izvora financiranja u toj državi članici. Za te će se potrebe u načelu smatrati adekvatnim iznos od 75 % razine dostupnih stabilnih izvora financiranja koja bi bila potrebna da se ispuni zahtjev za NSFR na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj razini u skladu s člankom 413. stavkom 1. CRR-a, kako je pobliže određeno u dijelu šestom glavi IV. CRR-a.²⁴
- (4) U vezi s procjenom potrebe za primjenom strožih parametara od onih navedenih u dijelu šestom CRR-a, u skladu s člankom 8. stavkom 3. točkom (d) CRR-a, u slučaju izuzeća kreditne institucije koja se nalazi u državi članici sudionici i državi članici nesudionici, ako nema nacionalnih odredbi kojima se određuju stroži parametri, zahtijevani LCR odnosno zahtijevani NSFR najviša je primjenjiva razina u državama u kojima se nalaze društva kćeri i nadređeni konsolidirajući subjekt ako to dopušta nacionalno pravo.
- (5) U procjeni razumiju li se potpuno posljedice takvog izuzeća u skladu s člankom 8. stavkom 3. točkom (f) CRR-a ESB će uzeti u obzir sljedeće:
 - (i) postojeće dodatne planove za ispunjenje pravnih zahtjeva ako izuzeća ne budu odobrena ili više ne budu odobrena
 - (ii) punu procjenu posljedica od strane upravljačkog tijela i, ako je potrebno, nadležnog tijela, koju treba provesti i dostaviti ESB-u.

• Dokumentacija za članak 8. CRR-a

Za potrebe procjene u skladu s člankom 8. CRR-a očekuje se da kreditna institucija dostavi sljedeće dokumente, koje će ESB smatrati dokazom da su ispunjeni uvjeti iz zakonodavstva:

²² U izračunu iznosa visokokvalitetne likvidne imovine na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj razini ne uzima se u obzir nijedan povlašteni tretman, a posebno se ne uzima u obzir povlašteni tretman u skladu s člankom 425. stavcima 4. i 5. CRR-a i člankom 34. stavcima 1., 2. i 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 u odnosu na LCR.

²³ Taj zahtjev primjenjuje se na društva kćeri koja samostalno dosežu najmanje jedan od brojčanih pragova iz članaka 50., 56., 61. i 65. Okvirne uredbe o SSM-u. Ako više društava kćeri ima poslovni nastan u jednoj državi članici, ali nijedno samostalno ne doseže te brojčane pragove, uvijek se primjenjuje i ako svi subjekti s poslovnim nastanom u toj državi članici, na osnovi konsolidiranog položaja matičnog društva u toj državi članici ili agregiranog položaja svih društava kćeri koja su društva kćeri istog matičnog društva iz EU-a i imaju poslovni nastan u toj državi članici, dosežu barem jedan od brojčanih pragova iz članaka 50., 56. i 61. Okvirne uredbe o SSM-u.

²⁴ U izračunu iznosa dostupnih stabilnih izvora financiranja na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj razini ne uzima se u obzir nijedan povlašteni tretman, a posebno se ne uzima u obzir povlašteni tretman u skladu s člankom 428.h CRR-a.

- (i) popratni dopis koji je potpisao glavni izvršni direktor kreditne institucije i odobrilo upravljačko tijelo u kojem piše da je kreditna institucija usklađena sa svim kriterijima za izuzeće iz članka 8. CRR-a
- (ii) opis opsega likvidnosnih podgrupa koje će se uspostaviti, zajedno s popisom svih subjekata koji će biti obuhvaćeni izuzećem
- (iii) precizan opis zahtjeva za koje kreditna institucija traži izuzeće.

6. METODA POJEDINAČNE KONSOLIDACIJE (članak 9. CRR-a)

ESB namjerava primijeniti metodu pojedinačne konsolidacije predviđenu u članku 9. stavku 1. CRR-a za društva kćeri kreditnih institucija u istoj državi članici, čije su značajne izloženosti ili značajne obveze prema istoj matičnoj instituciji. ESB će provesti odgovarajuće procjene za svaki slučaj zasebno, među ostalim na osnovi toga je li potkonsolidirani regulatorni kapital dovoljan za usklađenost institucije na osnovi njezine pojedinačne situacije. Za potrebe procjene uzet će se u obzir i spomenuti kriteriji za odobrenje izuzeća iz članka 7. CRR-a, prema potrebi i u skladu s člankom 9. stavkom 1. CRR-a.

7. IZUZEĆA ZA KREDITNE INSTITUCIJE TRAJNO POVEZANE SA SREDIŠNJIM TIJELOM (članak 10. CRR-a)

ESB će odobriti izuzeće i za institucije povezane sa središnjim tijelom i za samo središnje tijelo ako su ispunjeni uvjeti iz članka 10. CRR-a.

Za potrebe procjene treba li odobriti izuzeće povezanih institucija u skladu s člankom 10. stavkom 1. CRR-a ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira.

- (1) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 10. stavka 1. točke (a) CRR-a da obveze središnjeg tijela i povezanih institucija predstavljaju zajedničku i solidarnu odgovornost ili da za obveze svojih povezanih institucija u potpunosti jamči središnje tijelo, u obzir će uzeti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
 - (i) Kapital iz jednog člana mreže može se brzo prenijeti drugom i obveze jednog člana prema drugom mogu se brzo otplatiti a metoda prijenosa odnosno otplate dovoljno je jednostavna.
 - (ii) Postoje naznake iz prošlosti u odnosu na tokove kapitala između članova mreže koje dokazuju mogućnost promptnog prijenosa kapitala ili otplate obveza.
 - (iii) Akti članova mreže, sporazumi dioničara ili bilo koji drugi poznati sporazumi ne sadržavaju nikakve odredbe koje bi mogle spriječiti prienos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
 - (iv) Zajednički kapacitet središnjeg tijela i povezanih institucija za pokriće rizika dovoljan je za pokriće očekivanih i neočekivanih gubitaka članova.

- (2) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 10. stavka 1. točke (b) CRR-a da se solventnost i likvidnost središnjeg tijela i svih povezanih institucija prate kao cjelina na osnovi konsolidiranih izvještaja tih institucija, ESB će provjeriti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) S tim u vezi nema neusklađenosti s obrascem „Solventnost grupe” iz COREP-a, koji sadržava pregled načina na koji su rizici i regulatorni kapital raspoređeni unutar grupe.
 - (ii) Središnje tijelo i povezane institucije na konsolidiranoj osnovi usklađeni su sa zahtjevima iz CRR-a, uključujući izvještajne zahtjeve.
- (3) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 10. stavka 1. točke (c) CRR-a da je uprava središnjeg tijela ovlaštena za davanje uputa upravi povezanih institucija, ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Tim se uputama postiže usklađenost povezanih institucija sa zahtjevima iz zakonodavstva i internih akata kako bi se zaštitilo zdravlje grupe.
 - (ii) Upute koje središnje tijelo može dati odnose se barem na ciljeve iz smjernica Odbora europskih nadzornih tijela za bankarstvo (CEBS)²⁵ koje su objavljene 18. studenoga 2010.

Za potrebe ESB-ove procjene treba li odobriti izuzeće središnjem tijelu u skladu s člankom 10. stavkom 2. CRR-a očekuje se da kreditna institucija dostavi spomenute dokumente kako bi dokazala da su ispunjeni uvjeti iz članka 10. stavka 1. CRR-a.

Osim tih dokumenata, za potrebe procjene drugog uvjeta iz članka 10. stavka 2. CRR-a očekuje se da institucija dostavi dokaze da za obveze središnjeg tijela u potpunosti jamče povezane institucije. Takvi su dokazi, na primjer, preslika potpisanog jamstva ili upućivanje na javni registar u kojem se potvrđuje takvo jamstvo ili izjava o jamstvu, pri čemu je jamstvo u skladu s aktima povezane institucije ili ga je odobrila glavna skupština i spominje se u prilogu financijskim izvještajima.

8. NADZOR NA POTKONSOLIDIRANOJ OSNOVI (članak 11. stavak 6. CRR-a)

ESB smatra da je razumno zahtijevati od institucija da budu usklađene sa zahtjevima iz dijela drugog do dijela osmog CRR-a i glave VII. Direktive 2013/36/EU na potkonsolidiranoj razini u skladu s člankom 11. stavkom 6. CRR-a u sljedećim slučajevima:

- (i) kada je to opravdano potrebama nadzora zbog specifičnosti rizika ili strukture kapitala kreditne institucije
- (ii) kada su države članice donijele nacionalne propise kojima se zahtijeva strukturno razdvajanje djelatnosti unutar bankovne grupe.

²⁵ CEBS's guidelines regarding revised Article 3 of Directive 2006/48/EC, Odbor europskih nadzornih tijela za bankarstvo, studeni 2010.

ESB će provesti procjenu za svaki slučaj zasebno.

9. METODE KONSOLIDACIJE U SLUČAJU POVEZANIH DRUŠTAVA U SMISLU ČLANKA 22. STAVKA 7. DIREKTIVE 2013/34/EU EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA²⁶ (članak 18. stavak 3. CRR-a zajedno s člankom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676)²⁷

ESB se oslanja na kriterije za određivanje subjekta grupe odgovornog za ispunjenje zahtjeva iz dijela prvog glave II. poglavlja 2. odjeljka 1. CRR-a na temelju konsolidiranog položaja svih društava u grupi koji su određeni u članku 2. stavku 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676. ESB očekuje da će samo iznimno rabiti diskrecijsko pravo predviđeno u članku 2. stavku 3. te uredbe i odustati od primjene kriterija iz članka 2. stavka 1. te uredbe. ESB očekuje da nadzirani subjekti primjenjuju metodu konsolidacije predviđenu u članku 22. stavcima 8. i 9. Direktive 2013/34/EU.

10. KONSOLIDACIJA U SLUČAJU SUDJELUJUĆIH UDJELA ILI KAPITALNIH VEZA KOJI NISU NAVEDENI U ČLANKU 18. STAVCIMA 1. I 4. CRR-a (članak 18. stavak 5. CRR-a zajedno s člankom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676)

ESB očekuje da institucije vrednuju svoje sudjelujuće udjele ili kapitalne veze koji nisu navedeni u članku 18. stavcima 1. i 4. CRR-a u skladu s primjenjivim računovodstvenim okvirom. ESB može odrediti metodu konsolidacije različitu od metode vrednovanja koja se primjenjuje u računovodstvene svrhe ako, razmotrivši svaki slučaj zasebno, ocijeni da su ispunjeni uvjeti iz članka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676.

11. KONSOLIDACIJA U SLUČAJU ZNAČAJNOG UTJECAJA ILI JEDINSTVENE UPRAVE (članak 18. stavak 6. CRR-a zajedno s člancima 5. i 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676)

ESB može odrediti punu konsolidaciju u slučaju značajnog utjecaja ili metodu konsolidacije iz članka 22. stavaka 8. i 9. Direktive 2013/34/EU u slučaju jedinstvene uprave ako, razmotrivši svaki slučaj zasebno, ocijeni da su ispunjeni uvjeti iz članka 5. odnosno članka 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676.

12. METODE KONSOLIDACIJE U SLUČAJU DRUŠTAVA KOJA NISU INSTITUCIJE ILI FINANCIJSKE INSTITUCIJE (članak 18. stavak 7. CRR-a)

ESB namjerava dopustiti institucijama da primjenjuju metodu koja se razlikuje od metode udjela samo na zahtjev institucije i pod uvjetom da institucija dokaže da ispunjava uvjete iz članka 18. stavka 7. CRR-a.

²⁶ Direktiva 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o godišnjim financijskim izvještajima, konsolidiranim financijskim izvještajima i povezanim izvješćima za određene vrste poduzeća, o izmjeni Direktive 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i o stavljanju izvan snage direktiva Vijeća 78/660/EEZ i 83/349/EEZ (SL L 182, 29.6.2013., str. 19.)

²⁷ Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/676 od 3. prosinca 2021. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju uvjeti za provedbu konsolidacije u slučajevima iz članka 18. stavaka od 3. do 6. i stavka 8. te uredbe (SL L 123, 26.4.2022., str. 1.)

Kako bi ispunila te uvjete, institucija bi trebala podnijeti zahtjev koji sadržava sljedeće informacije: (i) detaljno objašnjenje razloga za primjenu različite metode, (ii) kvalitativnu i kvantitativnu procjenu navodno neodgovarajućeg odražavanja rizika ili nepotrebnog opterećenja u slučaju primjene metode udjela i (iii) dokaze da se alternativnim pristupom postiže tretman koji je jednako razborit kao onaj koji proizlazi iz primjene metode udjela.

ESB očekuje da će u odluku o odobrenju uključiti odredbu o preispitivanju radi provjere je li, u slučaju promjene bonitetnog tretmana udjela u društvima iz članka 18. stavka 7. prvog podstavka, primjena metode koja nije metoda udjela i dalje jednako razborita.

13. KONSOLIDACIJA U SLUČAJU RIZIKA PRUŽANJA FINACIJSKE POTPORE (članak 18. stavak 8. CRR-a zajedno s člankom 7. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676)

ESB može odrediti proporcionalnu ili punu konsolidaciju društva koje nije institucija ni financijska institucija ako, razmotrivši svaki slučaj zasebno s obzirom na rizik pružanja financijske potpore u skladu s člankom 7. stavkom 1. zajedno s člankom 4. stavcima 2. i 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676, ocijeni da su ispunjeni uvjeti iz članka 7. stavaka 2. ili 3. te uredbe. U skladu s uvodnom izjavom 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676 ESB će nadzirati barem određene kategorije društava, kao što su subjekti posebne namjene koji nisu sekuritizacijski subjekti posebne namjene kako su definirani u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2017/2402 Europskog parlamenta i Vijeća²⁸, za koje su ispunjeni uvjeti za prijenos značajnog kreditnog rizika iz članka 244. CRR-a, te društva iz kojih, premda nisu obuhvaćena definicijom društva za pomoćne usluge iz članka 4. stavka 1. točke (18) CRR-a, proizlaze slični rizici za instituciju.

14. ISKLJUČIVANJE IZ KONSOLIDACIJE (članak 19. stavak 2. CRR-a)

Za potrebe primjene članka 19. stavka 2. točke (b) CRR-a ESB smatra da bi se odobrenje za isključivanje iz opsega bonitetne konsolidacije trebalo dati samo u iznimnim okolnostima i u skladu s uvjetima iz CRR-a. U vezi s tim može se smatrati da su institucije ili financijske institucije koje su društvo kći ili u kojima se drži sudjelujući udio od zanemarivog interesa s obzirom na ciljeve praćenja rada institucija samo kada institucije mogu pružiti snažne dokaze o zanemarivom interesu na osnovi sveobuhvatne procjene svih relevantnih rizika koji proizlaze iz tih subjekata a ESB, razmotrivši svaki slučaj zasebno, odluči da njihovo isključivanje iz opsega bonitetne konsolidacije ne utječe i ubuduće ne bi trebalo utjecati na praćenje institucija na konsolidiranoj osnovi. U iznimnim slučajevima, kada ESB dopusti isključivanje društva kćeri ili subjekta u kojem se drži sudjelujući udio iz opsega konsolidacije, ESB očekuje da se sudjelujući udio u tom društvu kćeri ili subjektu tretira kao značajno ulaganje u subjekt financijskog sektora ako su ispunjeni uvjeti iz definicije u članku 43. CRR-a. ESB nadalje očekuje da se društvo kći ili subjekt

²⁸ Uredba (EU) 2017/2402 Europskog parlamenta i Vijeća od 12. prosinca 2017. o utvrđivanju općeg okvira za sekuritizaciju i o uspostavi specifičnog okvira za jednostavnu, transparentnu i standardiziranu sekuritizaciju te o izmjeni direktiva 2009/65/EZ, 2009/138/EZ i 2011/61/EU te uredaba (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 648/2012 (SL L 347, 28.12.2017., str. 35.)

vrednuju primjenom metode udjela ili, u slučajevima u kojima bi primjena metode udjela bila prekomjerno opterećenje, primjenom metode vrednovanja koja je primjenjiva u odgovarajućem računovodstvenom okviru.

15. VREDNOVANJE IMOVINE I IZVANBILANČNIH STAVKI, PRIMJENA MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI-ji) ZA BONITETNE POTREBE (članak 24. stavak 2. CRR-a)

ESB je odlučio da neće rabiti općenitu mogućnost iz članka 24. stavka 2. CRR-a da nadležna tijela mogu zahtijevati da kreditne institucije, za bonitetne potrebe, obavljaju vrednovanje imovine i izvanbilančnih stavki i izračunavanje regulatornog kapitala u skladu s međunarodnim računovodstvenim standardima, i u slučajevima u kojima primjenjivi nacionalni računovodstveni okvir zahtijeva primjenu općeprihvaćenih računovodstvenih načela (vidi i članak 24. stavak 1. CRR-a). Banke stoga mogu nastaviti izvješćivati nadzorno tijelo u skladu s nacionalnim računovodstvenim standardima.

Međutim, ESB može, razmotrivši svaki slučaj zasebno, razmotriti uporabu mogućnosti iz članka 24. stavka 2. CRR-a ako to bude opravdano sa stajališta nadzora.

Nadalje, ESB će ocijeniti zahtjeve za primjenu međunarodnih računovodstvenih standarda za bonitetno izvješćivanje (uključujući u slučajevima kada su u skladu s nacionalnim računovodstvenim okvirom primjenjiva općeprihvaćena računovodstvena načela) u skladu s člankom 24. stavkom 2. CRR-a.

ESB u te svrhe očekuje sljedeće:

- (1) Zahtjev bi trebali podnijeti zakonski zastupnici svih pravnih subjekata unutar bankovne grupe koji će primjenjivati međunarodne računovodstvene standarde za bonitetno izvješćivanje ako zahtjev bude odobren.
- (2) Za bonitetne potrebe primjenjivat će se isti računovodstveni okvir na sve izvještajne subjekte unutar bankovne grupe radi dosljednosti među društvima kćerima u istoj državi članici ili u različitim državama članicama. Za potrebe tog postupka bankovna grupa jest grupa koja se sastoji od svih značajnih nadziranih subjekata u grupi, kako je određena odlukom o značajnosti koja se odnosi na subjekte koji su podnijeli zahtjev.
- (3) Vanjski revizor trebao bi dostaviti izjavu kojom potvrđuje da su podatci u skladu s MSFI-jima koje je institucija dostavila po odobrenju zahtjeva usklađeni s primjenjivim MSFI-jima koje je odobrila Europska komisija. Tu izjavu treba dostaviti ESB-u zajedno s izvještajnim podacima, koje revizor potvrđuje najmanje jednom godišnje.

Nakon što kreditna institucija dobije obavijest o ESB-ovoj odluci kojom se odobrava njezin zahtjev, primjena MSFI-ja na zahtjeve za bonitetno izvješćivanje trajno je dopuštena za sve odgovarajuće zahtjeve za bonitetno izvješćivanje.

ESB može razmotriti primjenu prijelaznog razdoblja, prema potrebi i za svaki slučaj zasebno, do pune primjene spomenutih uvjeta.

16. DISKRECIJSKO PRAVO DA SE FINANCIJSKI HOLDINZI ILI MJEŠOVITI FINANCIJSKI HOLDINZI KOJI SU IZUZETI OD ODOBRENJA ISKLJUČE IZ BONITETNE KONSOLIDACIJE (članak 21.a stavak 4.a CRD-a)

U skladu s uvodnom izjavom 8. CRD-a VI, isključenje izuzetih financijskih holdinga ili mješovitih financijskih holdinga iz opsega bonitetne konsolidacije trebalo bi se provoditi samo u iznimnim okolnostima. ESB će procjenjivati postoje li takve okolnosti razmatrajući svaki slučaj zasebno.

U procjeni (i) može li isključenje utjecati na učinkovitost nadzora nad kreditnom institucijom koja je društvo kći ili nad grupom i (ii) služe li se financijski holding ili mješoviti financijski holding u znatnoj mjeri financijskom polugom, ESB će uzeti u obzir sljedeće činitelje:

- (1) sastoje li se vlasnički kapital, duboko podređeni i podređeni dug financijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga isključivo od instrumenata kapitala i stavki koji bi, da ih je izdala kreditna institucija, ispunjavali uvjete za instrumente ili stavke redovnog osnovnog kapitala, instrumente ili stavke dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente ili stavke dopunskog kapitala
- (2) je li sastav imovine, obveza i izvanbilančnih stavki financijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga takav da su redovni osnovni kapital, osnovni kapital, ukupni kapital i omjeri financijske poluge kreditne institucije koja je društvo kći na pojedinačnoj i/ili konsolidiranoj osnovi, ovisno o slučaju, te redovni osnovni kapital, osnovni kapital, ukupni kapital i omjeri financijske poluge izračunani na temelju konsolidiranog položaja financijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga koji su društvo kći (iz članka 21.a stavka 4. točke (c) CRD-a) veći od redovnog osnovnog kapitala, osnovnog kapitala, ukupnog kapitala i omjera financijske poluge izračunanih na temelju konsolidiranog položaja izuzetog financijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga za koje se traži isključenje iz opsega bonitetne konsolidacije
- (3) obvezuju li se financijski holding ili mješoviti financijski holding da će održavati sastav vlasničkog kapitala, imovine, obveza i izvanbilančnih stavki u skladu s podtočkama (1) i (2)
- (4) jesu li kreditna institucija koja je društvo kći ili financijski holding ili mješoviti financijski holding koji su društvo kći (iz članka 21.a stavka 4. točke (c) CRD-a), ovisno o slučaju, odgovorni za osiguravanje usklađenosti grupe s bonitetnim zahtjevima na konsolidiranoj osnovi pružili dovoljne dokaze o odgovarajućem upravljanju pravnim ili reputacijskim rizicima (npr. povezanim sa zahtjevima koji se odnose na sprječavanje pranja novca ili s poreznim zakonom) koji proizlaze iz strukture grupe u kojoj su financijski holding ili mješoviti financijski holding isključeni iz opsega bonitetne konsolidacije.

ESB očekuje jamstvo kreditne institucije koja je društvo kći ili financijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga koji su društvo kći (iz članka 21.a stavka 4. točke (c) CRD-a), ovisno o slučaju, odgovornih za osiguravanje usklađenosti grupe s bonitetnim zahtjevima na konsolidiranoj osnovi da će se kontinuirano ispunjavati kriteriji navedeni u podtočkama od (1) do (4) te da će bez odgode obavijestiti ESB u slučaju promjene koja bi na to mogla utjecati.

Poglavlje 2.

Regulatorni kapital

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika povezana s definicijom i izračunom regulatornog kapitala.
2. Zakonodavni i regulatorni okvir određeni su dijelom drugim CRR-a i Delegiranom uredbom Komisije (EU) br. 241/2014²⁹.
3. RASPOREĐIVANJE NAKNADNIH IZDANJA KAO INSTRUMENATA REDOVNOG OSNOVNOG KAPITALA (članak 26. stavak 3. CRR-a)

ESB smatra da su odredbe kojima se uređuju naknadna izdanja „uglavnom jednake” odredbama kojima se uređuju ona izdanja za koja su institucije već dobile odobrenje ako se potonje nisu mijenjale^{30,31} na način koji bi bitno utjecao na odredbe koje se odnose na ocjenu prihvatljivosti instrumenata kao redovnog osnovnog kapitala i na davanje odobrenja.

Očekuje se da kreditne institucije koje žele primijeniti postupak obavijesti o naknadnim izdanjima ESB-u dostave sljedeće dokumente najkasnije 20 kalendarskih dana prije datuma planiranog raspoređivanja instrumenata kao instrumenata redovnog osnovnog kapitala:

- (1) izjavu kojom se potvrđuje (i) da se nisu bitno mijenjale odredbe kojima se uređuju izdanja za potrebe procjene usklađenosti s člankom 28. ili 29. CRR-a i Delegiranom uredbom Komisije (EU) br. 241/2014, (ii) da instrument nije ni izravno ni neizravno financirala institucija i (iii) da nema drugih aranžmana kojima bi se, u skladu s člankom 79.a CRR-a, mijenjao ekonomski sadržaj instrumenta
- (2) dokaze da je instrument u potpunosti plaćen
- (3) opis promjena odredbi kojima se uređuje prethodno izdanje i samoprocjena zašto te promjene nisu važne za procjenu usklađenosti s člancima 28. ili 29. CRR-a te s mjerodavnom delegiranom uredbom
- (4) inačicu odredbi kojima se uređuju izdanja s označenim promjenama, iz koje se vidi razlika između odredbi kojima se uređuje sadašnje izdanje i odredbi kojima se uređuje prethodno izdanje.

²⁹ Delegirana uredba Komisije (EU) br. 241/2014 od 7. siječnja 2014. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za kapitalne zahtjeve za institucije (SL L 74, 14.3.2014., str. 8.)

³⁰ Za instrumente kapitala koji su predmet ugovora o prijenosu dobiti i gubitka treba pravilno uzeti u obzir i promjene tih ugovora.

³¹ ESB smatra da se instrumenti kapitala koji se izdaju za doprinose u naravi vjerojatno neće smatrati naknadnim izdanjem uređenim odredbama koje su uglavnom jednake odredbama kojima su uređena prethodna izdanja za koja je institucija već dobila odobrenje zato što se izdanja za doprinose u naravi, za razliku od doprinosa u novcu, međusobno razlikuju, pa se mogućnost oslanjanja na procjenu prethodnog izdanja za koje je dano odobrenje čini malo vjerojatnom. Iznimka su doprinosi u naravi koji proizlaze iz konverzije drugih instrumenata regulatornog kapitala ili prihvatljivih obveza institucije u instrumente redovnog osnovnog kapitala institucije.

Smatra se da je ESB obaviješten kada kreditnim institucijama priopći da je primio potpunu obavijest.³² Ako ESB u roku od 20 kalendarskih dana od primitka obavijesti ne iznese prigovore u vezi s uvjetom da odredbe kojima se uređuju naknadna izdanja budu uglavnom jednake odredbama kojima se uređuju ona izdanja za koja su institucije već dobile odobrenje, institucija može rasporediti instrument kao instrument redovnog osnovnog kapitala. Ako ESB iznese prigovor, primjenjuje se standardni postupak prethodnog odobrenja predviđen u članku 26. stavku 3. prvom podstavku CRR-a.

4. DEFINICIJA UZAJAMNIH INSTITUCIJA (članak 27. stavak 1. točka (a) CRR-a)

ESB smatra da institucija ispunjava uvjete za uzajamnu instituciju u smislu članka 27. stavka 1. točke (a) podtočke i. CRR-a ako je tako određena nacionalnim pravom i u skladu s posebnim kriterijima iz Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014.

5. ODBITAK ULAGANJA ZA DRUŠTVA ZA OSIGURANJE (članak 49. stavak 1. CRR-a)

U vezi s mogućnošću da ne odbiju ulaganja u skladu s člankom 49. stavkom 1. CRR-a značajne kreditne institucije mogu očekivati sljedeći tretman:

- (i) Ako kreditna institucija namjerava ESB-u podnijeti zahtjev za takvo dopuštenje, ESB će dati dopuštenje, kojim će biti obuhvaćeni svi instrumenti istovjetni instrumentima regulatornog kapitala, ako su zadovoljeni kriteriji iz CRR-a i ispunjeni odgovarajući zahtjevi za objavu.
- (ii) Ako je nacionalno nadležno tijelo već prije 4. studenoga 2014. dopustilo da se ne odbiju određena ulaganja, kreditna institucija ih na osnovi tog dopuštenja može i dalje ne odbijati ako su ispunjeni odgovarajući zahtjevi za objavu i dopuštanjem su obuhvaćeni svi instrumenti istovjetni instrumentima regulatornog kapitala. U protivnom će ESB izmijeniti dopuštenje tako što će se svim instrumentima istovjetnima instrumentima regulatornog kapitala dodijeliti ponder rizika.

6. ODBITAK ULAGANJA ZA SUBJEKTE FINANIJSKOG SEKTORA (članak 49. stavak 2. CRR-a)

ESB smatra odbitak ulaganja u instrumente regulatornog kapitala koje izdaju subjekti financijskog sektora uključeni u opseg nadzora na konsolidiranoj osnovi u skladu s člankom 49. stavkom 2. CRR-a potrebnim u posebnim slučajevima, posebno u slučajevima strukturnog razdvajanja bankovnih djelatnosti ili planiranja sanacije. U skladu s člankom 49. stavkom 2. trećim i četvrtim podstavkom ta se odredba ne primjenjuje (i) u izračunu regulatornog kapitala za potrebe zahtjeva iz članka 92.a i

³² Ako instrument još nije izdan, za te će se potrebe obavijest smatrati potpunom čak i ako ESB još nije primio izjavu da institucija nije ni izravno ni neizravno financirala instrument kao ni dokaze da je instrument u potpunosti plaćen. Bez obzira na to, najkasnije pet radnih dana nakon dana izdanja treba dostaviti izjavu da institucija nije ni izravno ni neizravno financirala instrument i dokaze da je instrument u potpunosti plaćen.

92.b., koji se izračunava u skladu s okvirom odbitka iz članka 72.e stavka 4. CRR-a ni (ii) u vezi s odbitcima iz članka 72.e stavka 5. CRR-a.

7. IZRAČUN OKIDAČA INSTRUMENTATA DODATNOG OSNOVNOG KAPITALA KOJE IZDAJU DRUŠTVA KĆERI S POSLOVNIM NASTANOM U TREĆOJ ZEMLJI (članak 54. stavak 1. točka (e) CRR-a)

ESB namjerava smatrati nacionalno pravo treće zemlje ili ugovorne odredbe koje se odnose na instrumente istovjetnima zahtjevima iz članka 54. CRR-a pod sljedećim uvjetima:

- (i) Institucija je ESB-u dostavila potpisano pravno mišljenje neovisnog i priznatog odvjetničkog društva kojim se potvrđuje da su nacionalno pravo treće zemlje i ugovorne odredbe barem istovjetne zahtjevima iz članka 54. CRR-a.
- (ii) Ocjena istovjetnosti potvrđena je u savjetovanju s EBA-om.

8. SMANJENJE REGULATORNOG KAPITALA: IZNOS PREMAŠIVANJA KAPITALNIH ZAHTEJEVA ZA SMANJENJE REGULATORNOG KAPITALA BEZ ZAMJENE (članak 78. stavak 1. točka (b) CRR-a)

ESB namjerava odrediti iznos premašivanja kapitalnih zahtjeva koji se traži u članku 78. stavku 1. točki (b) CRR-a za potrebe smanjenja regulatornog kapitala ako su ispunjeni uvjeti iz članka 78. stavka 1. i nakon što procijeni sljedeće činitelje:

- (i) hoće li kreditna institucija, ako poduzima bilo koju radnju iz članka 77. stavka 1. CRR-a, tijekom trogodišnjeg razdoblja i dalje premašivati ukupne kapitalne zahtjeve određene u najnovijoj primjenjivoj odluci na temelju SREP-a barem u skladu s preporukom o dodatnom regulatornom kapitalu iz te odluke³³
- (ii) hoće li kreditna institucija, ako poduzima bilo koju radnju iz članka 77. stavka 1. CRR-a, tijekom trogodišnjeg razdoblja i dalje premašivati zahtjeve iz BRRD-a i članaka 92.a odnosno 92.b CRR-a, ovisno o slučaju, najmanje za iznos koji Jedinstveni sanacijski odbor, u dogovoru s ESB-om, smatra potrebnim za ispunjenje uvjeta iz članka 78.a CRR-a
- (iii) učinak planiranog smanjenja na relevantne kategorije regulatornog kapitala
- (iv) hoće li kreditna institucija, ako poduzima bilo koju radnju iz članka 77. stavka 1. CRR-a, tijekom trogodišnjeg razdoblja i dalje premašivati omjer financijske poluge koji se zahtijeva u članku 92. stavku 1. točki (d) CRR-a, dodatni kapitalni zahtjev radi umanjenja rizika prekomjerne financijske

³³ Kada se govori o razinama kapitala koje premašuju ukupne kapitalne zahtjeve misli se i na (i) stopu redovnog osnovnog kapitala koja premašuje zbroj zahtjeva za redovni osnovni kapital i zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj barem za iznos preporuke u sklopu drugog stupa, (ii) stopu osnovnog kapitala koja premašuje zbroj zahtjeva za osnovni kapital i zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj barem za iznos preporuke u sklopu drugog stupa i (iii) stopu ukupnog kapitala koja premašuje zbroj ukupnog kapitalnog zahtjeva i zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj barem za iznos preporuke u sklopu drugog stupa.

poluge određen u najnovijoj primjenjivoj odluci na temelju SREP-a i zaštitni sloj omjera financijske poluge iz članka 92. stavka 1.a CRR-a barem za iznos preporuke o dodatnom regulatornom kapitalu radi umanjavanja rizika prekomjerne financijske poluge određene u najnovijoj primjenjivoj odluci na temelju SREP-a

- (v) kvalitetu budućih informacija koje treba dostaviti u skladu s člankom 30. stavkom 1. točkama (e), (f) i (i) Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014 te cjelovitost i točnost ocjene koju treba dostaviti u skladu s člankom 30. stavkom 1. točkom (h) te delegirane uredbe, uključujući težinu testiranja otpornosti na stres koji se u njoj spominju, pri čemu je procjena kvalitete budućih informacija u stresnim okolnostima usmjerena, prvo, na pitanje jesu li scenarijem obuhvaćene dovoljno teške makroekonomske pretpostavke i značajni rizici institucije te, drugo, na transparentnost uporabe tog scenarija u izradi vjerodostojnih projekcija kapitala i financijskih projekcija.

Zahtjevi za smanjenje regulatornog kapitala institucija koje nisu usklađene s prethodno navedenim uvjetima koji se odnose na iznose premašivanja mogu se odobriti za svaki slučaj zasebno ako su za to izneseni utemeljeni bonitetni razlozi. Ako nije zadovoljen uvjet o iznosu premašivanja pod točkom (ii), ESB će zatražiti mišljenje Jedinstvenog sanacijskog odbora o tome može li smanjenje regulatornog kapitala ugroziti ispunjavanje zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze iz članaka 92.a i 92.b CRR-a i iz BRRD-a.

Ako se za potrebe točaka (i) ili (iv) na instituciju ne primjenjuje preporuka o dodatnom regulatornom kapitalu, iznos premašivanja odredit će se za svaki slučaj zasebno s obzirom na specifične okolnosti institucije.

9. SMANJENJE REGULATORNOG KAPITALA: IZNOS PREMAŠIVANJA KAPITALNIH ZAHTEJEVA ZA OPĆE PRETHODNO ODOBRENJE (članak 78. stavak 1. drugi podstavak CRR-a)

ESB namjerava dati opće prethodno odobrenje iz članka 78. stavka 1. drugog podstavka CRR-a ako su ispunjeni uvjeti iz tog podstavka i Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014. ESB namjerava utvrditi iznos iz članka 78. stavka 1. drugog podstavka CRR-a nakon procjene svih činitelja iz gornje točke 8.³⁴

10. SMANJENJE REGULATORNOG KAPITALA: UZAJAMNE INSTITUCIJE, ŠTEDNE INSTITUCIJE, ZADRUGE (članak 78. stavak 3. CRR-a)

Kada je riječ o instrumentima koje izdaju uzajamne institucije, štedne institucije, zadruge i slične institucije u skladu s člancima 27. i 29. CRR-a, ESB namjerava odobriti izuzeće iz članka 78. stavka 3. CRR-a razmatrajući svaki slučaj zasebno ako

³⁴ U vezi s instrumentima redovnog osnovnog kapitala u članku 78. stavku 1. drugom podstavku CRR-a pobliže se određuje da taj unaprijed utvrđeni iznos ne smije premašiti 10 % iznosa za koji redovni osnovni kapital premašuje zbroj kapitalnih zahtjeva za redovni osnovni kapital utvrđenih u CRR-u, CRD-u i BRRD-u i iznosa koji nadležno tijelo smatra potrebnim. Uporabi li institucija dio redovnog osnovnog kapitala koji premašuje zahtjeve za redovni osnovni kapital za ispunjenje zahtjeva koji se ne odnose na redovni osnovni kapital i zasnovani su ili nisu zasnovani na riziku, iznos koji ESB smatra potrebnim povećava se za uporabljeni iznos.

institucije ograniče otkup u skladu s člancima 10. i 11. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014. Pritom će uzeti u obzir posebno sljedeće aspekte:

- (1) ima li institucija pravo i na odgodu otkupa i na ograničenje iznosa otkupa
- (2) ima li institucija ta prava za neodređeno razdoblje
- (3) određuje li institucija opseg ograničenja na osnovi bonitetnog položaja, pri čemu u svakom trenutku uzima u obzir sljedeće:
 - (i) svoj cjelokupni financijski položaj, likvidnost i solventnost
 - (ii) iznos redovnog osnovnog kapitala, osnovnog kapitala, ukupnog kapitala i prihvatljivih obveza u odnosu na ukupan iznos izloženosti riziku i mjeru ukupne izloženosti primjenjive na instituciju
 - (iii) ukupne kapitalne zahtjeve (uključujući zahtjev za kombinirani zaštitni sloj), zahtjev koji se odnosi na omjer financijske poluge (uključujući zahtjev za zaštitni sloj omjera financijske poluge) i zahtjeve iz BRRD-a te članaka 92.a i 92.b CRR-a primjenjive na instituciju.

ESB može ograničiti otkupe u većoj mjeri nego što su oni ograničeni zakonodavnim ili ugovornim ograničenjima.

11. SMANJENJE INSTRUMENATA DODATNOG OSNOVNOG KAPITALA ILI DOPUNSKOG KAPITALA I/ILI POVEZANIH RAČUNA PREMIJA NA DIONICE TIJEKOM RAZDOBLJA OD PET GODINA KOJE POČINJE NA DAN NJIHOVA IZDAVANJA (članak 78. stavak 4. CRR-a)

Ako su ispunjeni odgovarajući uvjeti iz članka 78. stavka 1. CRR-a, ESB namjerava:

- (i) dati opće odobrenje za smanjenje instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ili instrumenata dopunskog kapitala i/ili povezanih računa premija na dionice tijekom razdoblja od pet godina koje počinje na dan njihova izdavanja pod uvjetima iz članka 78. stavka 4. točaka (c) i (e) CRR-a
- (ii) dati odobrenje za smanjenje instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ili instrumenata dopunskog kapitala i/ili povezanih računa premija na dionice tijekom razdoblja od pet godina koje počinje na dan njihova izdavanja pod uvjetima iz članka 78. stavka 4. točaka (a), (b) i (d) CRR-a samo ako, razmotrivši svaki slučaj zasebno, utvrdi da je davanje odobrenja opravdano.

12. PRIVREMENO IZUZEĆE INSTRUMENATA REGULATORNOG KAPITALA ILI PRIHVATLJIVIH OBVEZA OD PRIMJENE ODREDBE O ODBITKU OD REGULATORNOG KAPITALA I PRIHVATLJIVIH OBVEZA U POSTUPKU FINANCIJSKE POMOĆI (članak 79. stavak 1. CRR-a)

ESB smatra da je moguće privremeno izuzeti instrumente regulatornog kapitala ili prihvatljive obveze od primjene odredbe o odbitku iz članka 79. stavka 1. CRR-a kako bi se olakšao postupak financijske pomoći ako su zadovoljeni uvjeti iz

članka 79. stavka 1. CRR-a i uvjeti iz članka 33. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014.

13. IZUZEĆE ZA INSTRUMENTE DODATNOG OSNOVNOG KAPITALA I DOPUNSKOG KAPITALA KOJE IZDAJE SUBJEKT POSEBNE NAMJENE (članak 83. stavak 1. CRR-a)

ESB namjerava do 31. prosinca 2021. odobravati izuzeće iz članka 83. stavka 1. CRR-a kako bi se instrumenti dodatnog osnovnog kapitala i dopunskog kapitala koje izdaje subjekt posebne namjene uključili u kvalificirani dodatni osnovni kapital ili dopunski kapital kreditne institucije u skladu s uvjetima iz tog stavka te uvjetima iz članka 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014. ESB će odobriti takvo izuzeće kada je druga imovina subjekta posebne namjene minimalna i beznačajna.

14. MANJINSKI UDJELI UKLJUČENI U KONSOLIDIRANI REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (članak 84. CRR-a)

ESB bi smatrao primjerenom primjenu članka 84. stavka 1. CRR-a na matični financijski holding kreditne institucije kako bi u regulatorni kapital bio uključen samo onaj dio konsolidiranog regulatornog kapitala koji je promptno dostupan za pokriće gubitaka na razini matičnog društva.

15. Odstupanje od kriterija „MANJI OD DVA ZAHTJEVA” U IZRAČUNU MANJINSKIH UDJELA I KVALIFICIRANOG OSNOVNOG I DOPUNSKOG KAPITALA (članak 84. stavak 1. točka (a), članak 85. stavak 1. točka (a) i članak 87. stavak 1. točka (a) CRR-a)

U procjeni dostupnosti dodatnog iznosa manjinskih udjela proizišlog iz odstupanja od članka 84. stavka 1. točke (a) CRR-a za apsorbiranje gubitaka na konsolidiranoj razini ESB će razmotriti sljedeće činitelje:

- (1) u slučajevima u kojima je iznos iz članka 84. stavka 1. točke (a) podtočke ii. CRR-a veći od iznosa iz članka 84. stavka 1. točke (a) podtočke i. CRR-a, obvezuje li se kreditna institucija na održavanje tog većeg iznosa kapitala u društvu kćeri i je li profil rizičnosti društva kćeri sličan profilu rizičnosti konsolidiranog položaja matičnog društva
- (2) u slučajevima koji nisu opisani u podtočki (1), pristaju li osobe osim društava uključenih u konsolidaciju u skladu s dijelom prvim glavom II. poglavljem 2. CRR-a koje posjeduju odgovarajuće instrumente koji čine manjinski udio, kvalificirani dodatni osnovni kapital, osnovni kapital, dopunski kapital i kvalificirani regulatorni kapital, ovisno o slučaju, apsorbirati gubitke na konsolidiranoj razini matične institucije, matičnog financijskog holdinga ili matičnog mješovitog financijskog holdinga, ovisno o slučaju
- (3) u slučajevima pod podtočkom (2), postoje li tekuće ili predviđene značajne, praktične ili pravne prepreke promptnom prijenosu sredstava matičnom društvu koje je pretrpjelo gubitke na konsolidiranoj razini, pri čemu ESB planira provjeriti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:

- (i) Ni vlasnička ni pravna struktura grupe ne otežava prijenos sredstava.
- (ii) Formalni postupak odlučivanja u društvu kćeri omogućuje promptni prijenos sredstava.
- (iii) Akti društava, sporazumi dioničara ni bilo koji drugi sporazumi ne sadržavaju odredbe koje bi mogle spriječiti prijenos sredstava.
- (iv) U prošlosti nije bilo ozbiljnih poteškoća u vezi s upravljanjem ili korporativnim upravljanjem koje bi mogle negativno utjecati na promptni prijenos sredstava.
- (v) Reće strane ne mogu kontrolirati ni spriječiti promptni prijenos sredstava.
- (vi) Dodatni iznos manjinskih udjela društva kćeri apsorbira konsolidirane gubitke razmjerno konsolidiranom redovnom osnovnom kapitalu.

- **Dokumentacija o primjeni odstupanja od članka 84. stavka 1. točke (a), članka 85. stavka 1. točke (a) i članka 87. stavka 1. točke (a) CRR-a**

ESB očekuje da će nadzirani subjekti za potrebe procjene dostaviti sljedeće:

- (i) ako je iznos iz članka 84. stavka 1. točke (a) podtočke ii. CRR-a veći od iznosa iz članka 84. stavka 1. točke (a) podtočke i. CRR-a, dokaz da je profil rizičnosti društva kćeri sličan profilu rizičnosti konsolidiranog položaja matičnog društva i dokaz da se institucija obvezala na održavanje tog većeg iznosa kapitala u društvu kćeri
- (ii) ako je iznos iz članka 84. stavka 1. točke (a) podtočke ii. CRR-a manji od iznosa iz članka 84. stavka 1. točke (a) podtočke i. CRR-a ili ako profil rizičnosti društva kćeri nije sličan profilu rizičnosti konsolidiranog položaja matičnog društva:
 - a. dokaz da osobe osim društava uključenih u konsolidaciju u skladu s dijelom prvim glavom II. poglavljem 2. CRR-a pristaju apsorbirati gubitke na konsolidiranoj razini matične institucije, matičnog financijskog holdinga ili matičnog mješovitog financijskog holdinga, ovisno o slučaju
 - b. izjavu koju su odobrila upravljačka tijela odgovarajućih društava kćeri i društva s poslovnim nastanom u Europskoj uniji odgovornog za usklađenost s bonitetnim zahtjevima na konsolidiranoj osnovi, kojom se potvrđuje da nema tekućih ni predvidivih praktičnih prepreka prijenosu sredstava o kojima je riječ u gornjoj podtočki (3)
 - c. pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana s poslovnim nastanom u Europskoj uniji i koje je odobrilo upravljačko tijelo odgovarajućeg društva kćeri i društva s poslovnim nastanom u Europskoj uniji odgovornog za usklađenost s bonitetnim zahtjevima na konsolidiranoj osnovi, iz kojeg je vidljivo da ne postoje prepreke promptnom prijenosu sredstava koje bi proizlazile iz mjerodavnih

propisa ili regulatornih akata (uključujući fiskalno zakonodavstvo) ni pravno obvezujućih sporazuma

- (iii) popis društava kćeri za koja se traži odstupanje od članka 84. stavka 1. točke (a) CRR-a
- (iv) popis matičnih društava za koja se traži odstupanje od članka 84. stavka 1. točke (a) CRR-a
- (v) utjecaj primjene odredbe na konsolidiranu stopu redovnog osnovnog kapitala.

Isto vrijedi, *mutatis mutandis*, za primjenu članka 85. stavaka 1. i 2. i članka 87. stavaka 1. i 2. CRR-a, uz sljedeću iznimku: za osnovni kapital i ukupni kapital (regulatorni kapital), osobe osim društava uključenih u konsolidaciju u skladu s dijelom prvim glavom II. poglavljem 2. CRR-a koje posjeduju odgovarajuće instrumente kapitala pristaju apsorbirati gubitke ako matično društvo bude podvrgnuto umanjenju ili konverziji instrumenata kapitala ili prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59. BRRD-a, a ne čim matično društvo pretrpi gubitke.

Poglavlje 3. Kapitalni zahtjevi

1. U ovom se poglavlju izlaže ESB-ova politika o kapitalnim zahtjevima.
2. Zakonodavni i regulatorni okvir određeni su dijelom trećim CRR-a protumačenim u skladu s mjerodavnim EBA-inim smjernicama.
3. IZUZEĆE OD RASPOREĐIVANJA U KNJIGU TRGOVANJA (članak 104. stavak 4. CRR-a)

Prema shvaćanju ESB-a članak 104. stavak 4. CRR-a nije ograničen na vanjske transakcije, nego obuhvaća i interne zaštite koje se provode u skladu s člankom 106. CRR-a.

Prema shvaćanju ESB-a sve pozicije u instrumentu iz članka 104. stavka 2. točaka od (d) do (i) CRR-a trebale bi se rasporediti u knjigu trgovanja pri prvom priznavanju u knjigama institucije ako institucija nije dobila odobrenje ESB-a za raspoređivanje tih pozicija u knjigu pozicija kojima se ne trguje pri prvom priznavanju u knjigama institucije.

Za raspoređivanje pozicije u instrumentu iz članka 104. stavka 2. točaka od (d) do (i) CRR-a u knjigu pozicija kojima se ne trguje kreditna institucija trebala bi podnijeti zahtjev koji će ESB ocijeniti razmatrajući svaki slučaj zasebno. ESB smatra da bi zahtjevi trebali sadržavati popis pojedinačnih pozicija u instrumentima ili skupina pozicija u instrumentima. Paket zahtjeva može se odnositi na jednu točku od (d) do (i) u članku 104. stavku 2. CRR-a ili na više njih.

Raspoređivanje pozicije u instrumentu iz članka 104. stavka 2. točaka od (d) do (i) CRR-a u knjigu pozicija kojima se ne trguje nakon dobivanja ESB-ova odobrenja u skladu s člankom 104. stavkom 4. CRR-a ne smatra se reklasifikacijom u smislu članka 104.a CRR-a.

Skupina instrumenata određuje se na osnovi poslovnog konteksta njihova izvršenja i njihove namjene u sklopu postizanja ciljeva upravljanja rizicima, pri čemu te namjene jasno proizlaze iz poslovne strategije. Financijski instrumenti i poslovne namjene navedeni u zahtjevu trebali bi biti definirani internim politikama kreditne institucije a ESB bi trebalo obavijestiti o eventualnim promjenama politika koje utječu na opseg danog odobrenja.³⁵ Ako zahtjev institucije ne ispunjava zahtjeve za dokumentaciju navedene u nastavku, postupak ocjenjivanja zahtjeva može se znatno produljiti i ocjena ESB-a neće biti dovršena dok se ne dostavi sva potrebna dokumentacija.

Za potrebe ocjene zahtjeva institucije u skladu s člankom 104. stavkom 4. CRR-a ESB će, ovisno o slučaju, među ostalim razmatrati činitelje navedene u nastavku uzimajući pritom u obzir posebne okolnosti svake pozicije ili skupine pozicija na koje se odobrenje odnosi:

- (i) diskrecijsko pravo iz članka 104. stavka 2. točke (e) CRR-a ne može se uporabiti ako institucija interno definira održavanje tržišta isključivo kao redovitu i neprekidnu kupnju i prodaju određenog vrijednosnog papira po javno objavljenim cijenama zadavanjem ili izvršenjem naloga³⁶
- (ii) uporaba diskrecijskog prava u skladu s člankom 104. stavkom 2. točkom (h) CRR-a ne može se odobriti za transakcije financiranja vrijednosnih papira koje su povezane s trgovanjem i imaju namjeru trgovanja kako je određeno u članku 102. stavku 2. CRR-a
- (iii) kako institucija postiže da se pozicije obuhvaćene zahtjevom ne drže s namjerom trgovanja i da institucija ne štiti pozicije koje drži s namjerom trgovanja te je li to jasno izraženo u politikama i postupcima institucije u skladu s člankom 104. stavkom 1. CRR-a
- (iv) diskrecijsko pravo predviđeno člankom 104. stavkom 4. CRR-a ne može se uporabiti zbog nedostataka u operacionalizaciji zahtjeva iz članka 104. CRR-a za raspoređivanje instrumenata (npr. tehnička, postupovna ili metodološka ograničenja raspoređivanja pozicija u knjigu trgovanja), pri čemu ESB smatra da je to osobito važno za zahtjeve iz članka 104. stavka 2. točke (i) CRR-a, uključujući razdvajanje instrumenata
- (v) je li za pozicije obuhvaćene zahtjevom definiran interni okvir za upravljanje rizicima koji je usklađen s internim definicijama sklonosti preuzimanju rizika i koji je odobrilo više rukovodstvo funkcije upravljanja rizicima

³⁵ Vidi i zahtjeve za dokumentaciju u skladu s člankom 104. stavkom 1. CRR-a.

³⁶ pozicije obuhvaćene definicijom održavanja tržišta u skladu s člankom 4. stavkom 7. Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (SL L 173, 12.6.2014., str. 349.)

- (vi) upravljaju li odgovarajućim pozicijama na koje se primjenjuje diskrecijsko pravo iz članka 104. stavka 4. CRR-a jedinice odgovorne za upravljanje knjigom pozicija kojima se ne trguje a koje su odvojene od jedinica odgovornih za upravljanje knjigom trgovanja³⁷
- (vii) prati li institucija primjerenost odgovarajućih pozicija na koje se primjenjuje diskrecijsko pravo iz članka 104. stavka 4. CRR-a s obzirom na poslovni kontekst njihova izvršenja i postizanje ciljeva upravljanja rizicima te postoje li postupci koje treba slijediti kada se više ne ispunjavaju uvjeti.

Za potrebe ocjene zahtjeva institucije u skladu s člankom 104. stavkom 4. CRR-a ESB očekuje da kreditna institucija koja podnosi zahtjev dostavi dokumente navedene u nastavku ako dokumenti i/ili upućivanja na dokumentaciju nisu već dostavljeni ESB-u. Ako je banka već dostavila te dokumente i/ili upućivanja na dokumentaciju, trebala bi jasno navesti u kojim je okolnostima to učinila. Potrebno je dostaviti sljedeću dokumentaciju, koja bi trebala biti dovoljno detaljna da su u njoj navedene pojedinačne pozicije u instrumentima ili skupinama instrumenata za koje se zahtijeva diskrecijsko pravo u skladu s člankom 104. stavkom 2. točkama od (d) do (i) CRR-a:

- (i) popis instrumenata ili skupina instrumenata za koje se traži odobrenje
- (ii) odgovarajuće strategije i politike za trgovanje, zaštitu od rizika i upravljanje rizicima uključujući dokumentaciju u kojoj se opisuje odgovarajući postupak praćenja i izvješćivanja; za pozicije iz članka 104. stavka 2. točke (d) CRR-a za koje institucija traži raspoređivanje u knjigu pozicija kojima se ne trguje jer je poslovna namjena zaštita od rizika pozicija u knjizi pozicija kojima se ne trguje, institucija bi trebala uputiti na dokaze o zaštitnom karakteru tih pozicija, uključujući sljedeće:
 - a. internu klasifikaciju pozicija kao pozicija za zaštitu od rizika tijekom njihova cijelog vijeka trajanja
 - b. dokumentaciju o praćenju zaštite od rizika uključujući:
 - i. opis zaštite i pozicije koju treba zaštititi
 - ii. odnos između zaštite i zaštićene pozicije te učinkovitost zaštite
 - c. politike i postupke kojima se postiže prestanak postojanja odgovarajućeg izvedenog instrumenta za zaštitu od rizika ako zaštićeni instrument istekne ili se proda, napusti ili izvrši i nije zamijenjen ili prenesen u drugi zaštićeni instrument
- (iii) procjenu učinka knjige trgovanja i knjige pozicija kojima se ne trguje na kapitalne zahtjeve³⁸

³⁷ Time se ne isključuje mogućnost da jedinica za trgovanje, koja djeluje samo kao posrednik, provodi transakcije kojima upravljaju jedinice odgovorne za bankovnu knjigu.

³⁸ U procjeni bi trebalo uzeti u obzir očekivanu najveću veličinu pozicija na koje bi se primjenjivalo diskrecijsko pravo.

- (iv) planirani računovodstveni postupak
- (v) očekivanu veličinu pozicija na koje će se primjenjivati odobrenje u smislu zamišljenih vrijednosti izvedenica
- (vi) interno odobrenje za primjenu članka 104. stavka 4. CRR-a
- (vii) odgovarajuća revizorska izvješća koja se odnose na periodične interne revizije koje se zahtijevaju člankom 104. stavkom 1. CRR-a
- (viii) dokaze ili činjenice koji potvrđuju da se pozicija ne drži s namjerom trgovanja i da se njome ne štite pozicije koje se drže s namjerom trgovanja.

Nova skupina instrumenata, koja je u skladu s novim ciljevima upravljanja rizicima ili proizlazi iz poslovne aktivnosti koja nije obuhvaćena trenutnim odobrenjem, može se uključiti u opseg odobrenja tek nakon što ESB odobri takvo proširenje. ESB očekuje da kreditne institucije kontinuirano održavaju pregled skupina instrumenata (uključujući vrijednosti izloženosti) koje su na temelju odobrenja za primjenu članka 104. stavka 4. CRR-a raspoređene u knjigu pozicija kojima se ne trguje te da ga na zahtjev dostave ESB-u.

4. IZUZEĆE OD RASPOREĐIVANJA U KNJIGU POZICIJA KOJIMA SE NE TRGUJE (članak 104. stavak 5. CRR-a)

Prema shvaćanju ESB-a članak 104. stavak 5. CRR-a nije ograničen na vanjske transakcije, nego obuhvaća i interne zaštite koje se provode u skladu s člankom 106. CRR-a.

Prema shvaćanju ESB-a sve pozicije u instrumentima iz članka 104. stavka 3. točke (i) CRR-a (instrumenti u hedge fondovima)³⁹ trebale bi se rasporediti u knjigu pozicija kojima se ne trguje pri prvom priznavanju u knjigama institucije ako institucija nije dobila odobrenje ESB-a za raspoređivanje tih pozicija u knjigu trgovanja pri prvom priznavanju u knjigama institucije.

Za raspoređivanje pozicije u instrumentu iz članka 104. stavka 3. točke (i) CRR-a u knjigu trgovanja kreditna institucija trebala bi podnijeti zahtjev koji će ESB ocijeniti razmatrajući svaki slučaj zasebno. ESB smatra da je potrebno podnijeti zaseban zahtjev za svaki odnosni hedge fond.

Raspoređivanje pozicije u instrumentu iz članka 104. stavka 3. točke (i) CRR-a u knjigu trgovanja nakon dobivanja ESB-ova odobrenja u skladu s člankom 104. stavkom 5. CRR-a ne smatra se reklasifikacijom u smislu članka 104. CRR-a.

Poslovne namjene navedene u zahtjevu trebale bi biti definirane internim politikama kreditne institucije a ESB bi trebalo obavijestiti o eventualnim promjenama politika koje utječu na opseg odobrenja.⁴⁰ Ako zahtjev institucije ne sadržava svu potrebnu

³⁹ „Instrumenti u hedge fondovima” obuhvaćaju izravne izloženosti u hedge fondovima te instrumente koji se zasnivaju na hedge fondovima.

⁴⁰ Vidi i uvjete koji se odnose na dokumentaciju u skladu s člankom 104. stavkom 1. CRR-a.

dokumentaciju navedenu u nastavku, postupak ocjenjivanja zahtjeva može se znatno produljiti i ocjena ESB-a neće biti dovršena dok se ne dostavi sva potrebna dokumentacija.

ESB smatra da bi, za potrebe primjene odstupanja iz članka 104. stavka 5. CRR-a na instrumente u hedge fondovima, trebali biti ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- (i) Kreditna institucija razumije strategiju, rizike i uvjete upravljanja hedge fonda a investicijska strategija hedge fondova u skladu je s namjerom trgovanja kreditne institucije ili njezinom strategijom zaštite od rizika i to je jasno dokumentirano u dokumentaciji poslanoj ESB-u.
- (ii) Hedge fond nema obilježja koja bi mogla biti preprekom utrživosti takvih instrumenata (npr. razdoblja ograničenja raspolaganja instrumentima, slučajeve koji uključuju dopuštenja otkupa kada je periodični otkup moguć samo u određenim vremenskim okvirima – tjedno, mjesečno, tromjesečno, godišnje – ili slučajeve kada se otkup zatvara tijekom razdoblja tržišne volatilnosti).
- (iii) Hedge fond je uvršten.
- (iv) Kreditna institucija može dokazati da su kapitalni zahtjevi izračunani na temelju knjige trgovanja primjereni i da je njima na odgovarajući način obuhvaćen rizik pozicija u hedge fondovima.

Za potrebe ocjene zahtjeva institucije u skladu s člankom 104. stavkom 5. CRR-a ESB će, ovisno o slučaju, među ostalim razmatrati činitelje navedene u nastavku uzimajući pritom u obzir posebne okolnosti svake pozicije ili skupine pozicija ne koje se odobrenje odnosi:

- (i) kako institucija osigurava da se pozicije obuhvaćene zahtjevom drže s namjerom trgovanja ili rabe u svrhu zaštite u knjizi trgovanja
- (ii) kako institucija postiže ispunjenje barem jednog uvjeta iz članka 104. stavka 8. CRR-a za tu poziciju
- (iii) kako je diskrecijsko pravo u skladu s člankom 104. stavkom 5. CRR-a ugrađeno u jasno definirane politike i postupke institucije u skladu s člankom 104. stavkom 1. CRR-a
- (iv) je li za pozicije obuhvaćene zahtjevom definiran interni okvir za upravljanje rizicima koji je usklađen s internim definicijama sklonosti preuzimanju rizika i koji je odobrilo više rukovodstvo funkcije upravljanja rizicima
- (v) upravljaju li odgovarajućim pozicijama na koje se primjenjuje diskrecijsko pravo iz članka 104. stavka 5. CRR-a jedinice odgovorne za upravljanje knjigom trgovanja a koje su odvojene od jedinica odgovornih za upravljanje knjigom pozicija kojima se ne trguje⁴¹

⁴¹ Time se ne isključuje mogućnost da bankovna jedinica koja djeluje samo kao posrednik provodi transakcije kojima upravljaju jedinice odgovorne za knjigu trgovanja.

- (vi) prati li institucija primjerenost odgovarajućih pozicija na koje se primjenjuje diskrecijsko pravo iz članka 104. stavka 5. CRR-a s obzirom na poslovni kontekst njihova izvršenja i postizanje ciljeva upravljanja rizicima te koji su postupci utvrđeni za pozicije koje više ne ispunjavaju uvjete za odobrenje.

Za potrebe ocjene zahtjeva institucije u skladu s člankom 104. stavkom 5. CRR-a očekuje se da kreditna institucija koja podnosi zahtjev dostavi dokumente u nastavku ako dokumenti i/ili upućivanja na dokumentaciju nisu već dostavljeni ESB-u u skladu s drugim propisima, odlukama ili zahtjevima. Ako je banka već dostavila te dokumente i/ili upućivanja na dokumentaciju, trebala bi jasno navesti u kojim je okolnostima to učinila. Potrebno je dostaviti sljedeću dokumentaciju, koja bi trebala biti dovoljno detaljna da su u njoj navedene pojedinačne pozicije u svakom odnosnom hedge fondu:

- (i) popis hedge fondova za koje se traži odobrenje
- (ii) odgovarajuće strategije i politike za trgovanje, zaštitu od rizika i upravljanje rizicima
- (iii) odgovarajuću dokumentaciju o postupku praćenja i izvješćivanja
- (iv) procjenu učinka knjige trgovanja i knjige pozicija kojima se ne trguje na kapitalne zahtjeve⁴²
- (v) planirani računovodstveni postupak
- (vi) interno odobrenje za primjenu članka 104. stavka 5. CRR-a
- (vii) odgovarajuća revizorska izvješća u skladu s člankom 104. stavkom 1. CRR-a
- (viii) dokaze ili činjenice koji potvrđuju da se pozicija drži s namjerom trgovanja ili da se njome štite pozicije koje se drže s namjerom trgovanja
- (ix) dokaze da institucija može prikupiti dovoljno informacija o pojedinačnim odnosnim izloženostima hedge fonda ili da je upoznata sa sadržajem mandata hedge fonda te da može dobiti dnevne tržišne cijene za hedge fond.

ESB očekuje da kreditne institucije kontinuirano održavaju pregled hedge fondova (uključujući vrijednosti izloženosti) koji su na temelju odobrenja u skladu s člankom 104. stavkom 5. CRR-a raspoređeni u knjigu trgovanja i da ga na zahtjev dostave ESB-u.

5. IZRAČUN IZNOSA IZLOŽENOSTI PONDERIRANIH RIZIKOM – IZLOŽENOSTI UNUTAR GRUPE (članak 113. stavak 6. CRR-a)

ESB smatra da se izuzeće od primjene zahtjeva iz članka 113. stavka 1. CRR-a, nakon razmatranja svakog slučaja zasebno, može odobriti kreditnim institucijama

⁴² U procjeni bi trebalo uzeti u obzir očekivanu najveću veličinu pozicija na koje bi se primjenjivalo diskrecijsko pravo.

koje podnesu poseban zahtjev. Kao što je jasno utvrđeno u članku 113. stavku 6. točki (a) CRR-a, druga ugovorna strana kreditne institucije mora biti druga institucija ili financijska institucija na koju se primjenjuju odgovarajući bonitetni zahtjevi. Nadalje, druga ugovorna strana mora imati poslovni nastan u istoj državi članici kao i kreditna institucija (članak 113. stavak 6. točka (d) CRR-a).

Za potrebe procjene ESB će razmatrati činitelje navedene u nastavku.

- (1) Kako bi procijenio usklađenost s uvjetom iz članka 113. stavka 6. točke (b) CRR-a da druga ugovorna strana bude uključena u istu punu konsolidaciju kao i institucija, ESB će uzeti u obzir jesu li subjekti u grupi koji se procjenjuju uključeni u istu punu konsolidaciju u državi članici sudionici primjenjujući metode bonitetne konsolidacije iz članka 18. CRR-a.
- (2) Kako bi procijenio usklađenost s uvjetom iz članka 113. stavka 6. točke (c) CRR-a da druga ugovorna strana podliježe istim postupcima procjene, mjerenja i kontrole rizika kao i institucija, ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
 - (i) Više rukovodstvo subjekata na koje se primjenjuje članak 113. stavak 6. CRR-a odgovorno je za upravljanje rizicima a mjerenje rizika redovito se provjerava.
 - (ii) U organizaciji su uspostavljeni mehanizmi redovite i transparentne komunikacije, tako da upravljačko tijelo, više rukovodstvo, poslovne linije, funkcija upravljanja rizicima i druge kontrolne funkcije mogu dijeliti informacije o mjerenju, analizi i praćenju rizika.
 - (iii) Interni postupci i informacijski sustavi usklađeni su i pouzdani u cijeloj konsolidiranoj grupi, tako da se svi izvori važnih rizika mogu utvrditi, mjeriti i pratiti na konsolidiranoj osnovi te, u mjeri u kojoj je to potrebno, zasebno prema subjektu, poslovnoj liniji i portfelju.
 - (iv) Ključne informacije o rizicima redovito se dostavljaju središnjoj funkciji upravljanja rizicima matičnog društva kako bi se omogućila primjerena centralizirana procjena, mjerenje i kontrola rizika u svim važnim subjektima u grupi.
- (3) Kako bi procijenio usklađenost s uvjetom iz članka 113. stavka 6. točke (e) CRR-a da ne postoji tekuća ili predvidiva značajna praktična ili pravna prepreka promptnom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza druge ugovorne strane prema instituciji⁴³, ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
 - (i) otežava li vlasnička ili pravna struktura grupe prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (ii) omogućuje li formalni postupak odlučivanja o prijenosu regulatornog kapitala između institucije i druge ugovorne strane promptni prijenos

⁴³ povrh ograničenja koja proizlaze iz nacionalnog zakona o trgovačkim društvima

- (iii) sadržavaju li akti institucije i druge ugovorne strane, sporazumi dioničara ili bilo koji drugi poznati sporazumi bilo kakve odredbe koje bi mogle spriječiti prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza druge ugovorne strane prema instituciji
- (iv) je li u prošlosti bilo ozbiljnih poteškoća u vezi s upravljanjem ili korporativnim upravljanjem koje bi mogle negativno utjecati na promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
- (v) mogu li treće strane kontrolirati ili spriječiti promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
- (vi) postoje li s tim u vezi neusklađenosti s obrascem „Solventnost grupe” iz COREP-a, koji sadržava pregled načina na koji su rizici i regulatorni kapital raspoređeni unutar grupe.

- **Dokumentacija povezana s odlukama o suglasnosti u skladu s člankom 113. stavkom 6.**

Za potrebe procjene u skladu s člankom 113. stavkom 6. CRR-a od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje se da dostavi sljedeće dokumente ako oni već nisu dostavljeni ESB-u u skladu s drugim propisima, odlukama i zahtjevima:

- (i) najnoviju organizacijsku shemu subjekata u konsolidiranoj grupi koji su uključeni u punu konsolidaciju u istoj državi članici, bonitetnu kvalifikaciju pojedinačnih subjekata (kreditne institucije, investicijskog društva, financijske institucije) i popis subjekata koji namjeravaju primijeniti članak 113. stavak 6. CRR-a
- (ii) opis politika upravljanja rizicima i kontrola rizika te način njihova određivanja i provedbe iz središta
- (iii) eventualnu ugovornu osnovu okvira za upravljanje rizicima na razini grupe i dodatnu dokumentaciju, na primjer politike društava iz grupe na području kreditnog rizika, tržišnog rizika, likvidnosnog rizika i operativnog rizika
- (iv) opis mogućnosti matične institucije / matičnog društva da provede upravljanje rizicima na razini grupe
- (v) opis mehanizma kojim se osigurava promptni prijenos regulatornog kapitala i otplata obveza jednog subjekta u grupi u slučaju financijskih poteškoća
- (vi) popratni dopis koji je potpisao zakonski zastupnik matičnog društva u skladu s mjerodavnim pravom i koji je odobrilo upravljačko tijelo, u kojem piše da je značajna nadzirana kreditna institucija usklađena sa svim uvjetima iz članka 113. stavka 6. CRR-a na razini grupe
- (vii) pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili interni pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva, a iz kojeg je vidljivo da, osim ograničenja propisanih zakonom o trgovačkim društvima,

iz mjerodavnih propisa, regulatornih akata (uključujući fiskalno zakonodavstvo) ili pravno obvezujućih sporazuma ne proizlaze prepreke prijenosu kapitala ili otplati obveza

- (viii) izjavu koju su potpisali zakonski zastupnici i koju su odobrila upravljačka tijela matičnog društva i subjekata u grupi koji namjeravaju primijeniti članak 113. stavak 6. CRR-a kojom se potvrđuje da ne postoje praktične prepreke prijenosu kapitala ili otplati obveza.

6. PRIKUPLJANJE PODATAKA (članak 179. CRR-a)

Za potrebe članka 179. stavka 1. drugog podstavka posljednje rečenice CRR-a ESB namjerava dopustiti kreditnim institucijama određenu fleksibilnost u primjeni propisanih standarda kada je riječ o podacima prikupljenima prije 1. siječnja 2007. ako su ih institucije prilagodile tako da budu uglavnom usklađeni s definicijom nastanka statusa neispunjavanja obveza iz članka 178. CRR-a ili definicijom gubitka iz članka 5. stavka 2. CRR-a.

7. PRIJENOS ZNAČAJNOG RIZIKA (članak 244. stavci 2. i 3. i članak 245. stavci 2. i 3. CRR-a)

ESB očekuje da institucije koje su inicijatori i koje namjeravaju:

- (i) priznati prijenos značajnog rizika u skladu s člankom 244. stavkom 2. ili člankom 245. stavkom 2. CRR-a ili
- (ii) zatražiti odobrenje u skladu s člankom 244. stavkom 3. ili člankom 245. stavkom 3. CRR-a

o tome obavijeste ESB u skladu s Javnim uputama o priznavanju prijenosa značajnog kreditnog rizika.⁴⁴

ESB namjerava ocijeniti sekuritizacije s prijenosom značajnog rizika u skladu s EBA-inim Smjernicama o prijenosu značajnog kreditnog rizika⁴⁵.

• Procjena značajnosti prenesenog kreditnog rizika

(1) Prijenos značajnog rizika u skladu s člankom 244. stavkom 2. ili člankom 245. stavkom 2. CRR-a

U slučajevima obuhvaćenima gornjom alinejom (i) moraju biti ispunjeni uvjeti iz članka 244. stavka 2. ili članka 245. stavka 2. CRR-a. Prema tome:

- (i) ako sekuritizacijska transakcija uključuje mezaninske pozicije, inicijator mora dokazati da ispunjava uvjet iz članka 244. stavka 2. točke (a) ili članka 245. stavka 2. točke (a) CRR-a

⁴⁴ [Public guidance on the recognition of significant credit risk transfer](#), dopis predsjednice Nadzornog odbora rukovodstvu značajnih banaka, 24. ožujka 2016.

⁴⁵ [Smjernice o prijenosu značajnog kreditnog rizika prema člancima 243. i 244. Uredbe 575/2013 \(EBA/GL/2014/05\)](#), EBA, srpanj 2014.

- (ii) u drugim slučajevima inicijator mora dokazati da ispunjava uvjete iz članka 244. stavka 2. točke (b) ili članka 245. stavka 2. točke (b) CRR-a.

U oba slučaja ESB posebno pozorno procjenjuje gustoću sekuritizacijskih tranši koje se rabe kao relevantne tranše za dokazivanje prijenosa značajnog rizika.

Čak i ako su u jednom od ta dva slučaja uvjeti ispunjeni, ESB ipak može smatrati da na treće strane nije prenesen značajan kreditni rizik ako smanjenje iznosa izloženosti ponderiranih rizikom koje bi se postiglo prijenosom značajnog rizika nije opravdano razmjernim prijenosom kreditnog rizika na treće strane.

Kako bi procijenio je li smanjenje iznosa izloženosti ponderiranih rizikom opravdano prenesenim rizikom, ESB će prije svega provesti kvantitativno testiranje kojim se smanjenje kapitalnih zahtjeva koje je postigao inicijator uspoređuje s udjelom gubitaka od kreditnog rizika prenesenih na treće strane sekuritizacijom. Kvantitativno testiranje ima uspješan ishod ako je kapitalna olakšica (omjer 1) manja od prenesenog rizika ili jednaka tom riziku (omjer 2).

Omjer 1 jest razlika između (a) kapitalnih zahtjeva za cijeli odnosni portfelj prije sekuritizacije, koji su izračunani u skladu s općim okvirom za kreditni rizik, uključujući prema potrebi manjak rezervacija u odnosu na očekivane gubitke, i (b) kapitalnih zahtjeva za pozicije koje zadržava inicijator poslije sekuritizacije podijeljenih s kapitalnim zahtjevima za cijeli odnosni portfelj prije sekuritizacije, koji su izračunani u skladu s općim okvirom za kreditni rizik, uključujući prema potrebi manjak rezervacija u odnosu na očekivane gubitke.

Omjer 2 jest zbroj očekivanih gubitaka tijekom vijeka trajanja i regulatornih neočekivanih gubitaka odnosnog portfelja raspoređenih na sekuritizacijske pozicije prenesene na treće strane podijeljen sa zbrojem očekivanih gubitaka tijekom vijeka trajanja i regulatornih neočekivanih gubitaka cijelog odnosnog portfelja.

To će se testiranje razmotriti u trenutku iniciranja sekuritizacije na način da se obuhvati cijelo trajanje sekuritizacije u različitim scenarijima, odnosno ne samo u osnovnom scenariju nego i u stresnim uvjetima, pri čemu bi se trebala uzeti u obzir sva strukturna obilježja sekuritizacije. Ta strukturna obilježja trebala bi biti obuhvaćena modelima novčanog toka za koje se inicijatoru preporučuje da ih dostavi u skladu s točkom D.12. Priloga I. Javnim uputama ESB-a o prijenosu značajnog rizika.

ESB će provjeriti i točnost izračuna glavnih podataka na kojima se zasniva testiranje, koje bi inicijator trebao dostaviti u skladu s Javnim uputama ESB-a o prijenosu značajnog rizika.

ESB provodi sveobuhvatan pregled sekuritizacija o kojima je obaviješten u skladu sa svojim Javnim uputama o prijenosu značajnog rizika (vidi i Glavu II. odjeljak 3. EBA-inih Smjernica o prijenosu značajnog kreditnog rizika).

Za ponovljene transakcije i transakcije bez inovativnih obilježja ili strukturnih obilježja koja bi mogla povećati složenost, sveobuhvatan pregled općenito je vrlo pojednostavljen. Međutim, za složene transakcije i transakcije koje su inicirale

institucije s malo ili bez iskustva sa sekuritizacijom, sveobuhvatan pregled može dulje trajati kako bi se provjerilo je li rizik stvarno prenesen.

ESB namjerava provesti sveobuhvatno preispitivanje u skladu s EBA-inim Smjernicama o prijenosu značajnog kreditnog rizika⁴⁶.

Ako se prijenos značajnog rizika procjenjuje u skladu s člankom 244. stavkom 2. ili člankom 245. stavkom 2. CRR-a, ESB namjerava donijeti službenu odluku samo ako ima prigovor na prijenos značajnog rizika u skladu s člankom 244. stavkom 2. odnosno člankom 245. stavkom 2. Ako ESB nema prigovor na prijenos značajnog rizika, namjerava donijeti operativni akt.

(2) Prijenos značajnog rizika u skladu s člankom 244. stavkom 3. ili člankom 245. stavkom 3. CRR-a

Za te sekuritizacije uvijek je potrebna pojedinačna pozitivna odluka ESB-a kojom se inicijatoru odobrava priznavanje prijenosa značajnog rizika.

Kada se zahtijeva prijenos značajnog rizika u skladu s člankom 244. stavkom 3. ili člankom 245. stavkom 3. CRR-a, ESB namjerava u svakom slučaju provoditi sveobuhvatan pregled sekuritizacije, kao što je opisano u gornjoj podtočki (1).

Osim toga, ESB namjerava provjeriti zadovoljava li sekuritizacija kvantitativni kriterij opisan u gornjoj podtočki (1).

• Procjena učinkovitosti prenesenog kreditnog rizika

Osim navedenoga u gornjoj podtočki (1) ESB će provjeriti i jesu li ispunjeni zahtjevi za dokazivanje učinkovitosti prijenosa kreditnog rizika, navedeni u članku 244. stavku 4. odnosno članku 245. stavku 4. CRR-a, ako su važni za sekuritizaciju. U tu će se svrhu ESB poslužiti dokumentacijom koju je dostavio inicijator u skladu s Javnim uputama ESB-a o prijenosu značajnog rizika.

• Upravljanje prijenosom značajnog rizika

ESB će provjeriti je li inicijator uspostavio odgovarajuće postupke upravljanja i politike kako bi mogao provesti vlastitu procjenu prijenosa kreditnog rizika i prijenosa značajnog rizika. U tu će se svrhu ESB poslužiti dokumentacijom koju je dostavio inicijator u skladu s točkom D.10. Priloga I. Javnim uputama ESB-a o prijenosu značajnog rizika.

8. UVOĐENJE METODE INTERNOG MODELA (članak 283. stavak 3. CRR-a)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, institucijama dopustiti postupno uvođenje metode internog modela za različite vrste transakcija u ograničenom razdoblju u skladu s člankom 283. stavkom 3. CRR-a.

Za potrebe procjene ESB namjerava uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:

⁴⁶ ibid.

- (i) Početno pokriće u trenutku odobrenja uključuje standardne kamatne i devizne izvedenice i obuhvaća 50 % imovine ponderirane rizikom (izračunane s izloženostima na osnovi odabrane metode koja nije metoda internog modela u skladu s člankom 271. stavkom 1. CRR-a) i 50 % ukupnog broja poslova (tj. pravnih transakcija, bez jednostranih transakcija).
- (ii) U roku od tri godine postignuto je pokriće u visini više od 65 % imovine ponderirane rizikom (na osnovi metode internog modela ili drugih metoda ovisno o poslu) i više od 70 % broja poslova (pravnih transakcija, bez jednostranih transakcija) u odnosu na ukupan kreditni rizik druge ugovorne strane.
- (iii) Ako nakon trogodišnjeg razdoblja udio veći od 35 % (imovina ponderirana rizikom) ili 30 % (broj poslova) ne bude obuhvaćen metodom internog modela, očekuje se da kreditna institucija dokaže da preostale vrste transakcija nije moguće modelirati zbog nepostojanja kalibracijskih podataka ili da su izloženosti na osnovi uporabe standardiziranog pristupa dovoljno konzervativne.

9. IZRAČUN VRIJEDNOSTI IZLOŽENOSTI ZA KREDITNI RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE (članak 284. stavci 4. i 9. CRR-a)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno i ovisno o manjkavostima modela i riziku povezanom s modelom, procijeniti treba li za potrebe izračuna vrijednosti izloženosti u skladu s člankom 284. stavkom 4. CRR-a zahtijevati faktor α veći od 1,4. Osim toga, smatra da bi, za bonitetne potrebe, α u pravilu trebala biti vrijednost određena u spomenutom stavku.

10. Odstupanje za potrebe izračuna zasebne komponente kamata, najmova i dividendi za pojedinačna društva kćeri (članak 314. stavak 3. CRR-a)

ESB će, u skladu s odstupanjem iz članka 314. stavka 3. CRR-a, ocijeniti zahtjeve za odobrenje izračuna zasebne komponente kamata, najmova i dividendi za pojedinačna društva kćeri, uzimajući u obzir sljedeće:

U vezi s uvjetom iz članka 314. stavka 3. točke (b) CRR-a da značajan dio poslovanja društava kćeri sa stanovništvom ili njihova poslovnog bankarstva obuhvaća kreditne izloženosti s velikom vjerojatnošću nastanka statusa neispunjavanja obveza (engl. *probability of default*, PD), ESB će uzeti u obzir dostavlja li kreditna institucija koja traži odobrenje dokaze da su PD-ovi za najmanje 50 % kombiniranih izloženosti društva kćeri kreditnom riziku koje proizlaze iz njezina poslovanja sa stanovništvom ili poslovnog bankarstva mjereni na osnovi PD-ova u fazi 1 u skladu s MSFI-jem 9 u posljednjih pet godina, barem dvostruko veći od PD-ova u fazi 1 u skladu s MSFI-jem 9 za slične kreditne izloženosti matične kreditne institucije, mjenjenih na pojedinačnoj osnovi u istom razdoblju.

U vezi s uvjetom iz članka 314. stavka 3. točke (c) CRR-a da se primjenom odstupanja osigurava odgovarajuća osnova za izračun kapitalnih zahtjeva za

operativni rizik kreditne institucije, ESB će uzeti u obzir sljedeće okvirne kriterije, i to osobito:

- (i) opseg godišnjih gubitaka kreditne institucije povezanih s operativnim rizikom u posljednjih pet godina u odnosu na komponentu pokazatelja poslovanja
- (ii) ne premašuje li omjer operativnih gubitaka i kapitalnih zahtjeva za operativni rizik društva kćeri za koje je zatraženo odstupanje, izračunan na pojedinačnoj osnovi u posljednjem petogodišnjem razdoblju, u znatnoj mjeri omjer operativnih gubitaka i kapitalnih zahtjeva za operativni rizik kreditne institucije, izračunan na konsolidiranoj osnovi u posljednjih pet godina.

Bez obzira na ishod ocjene tih okvirnih kriterija, zahtjevi kreditnih institucija za odstupanje iz članka 314. stavka 3. CRR-a mogu se, nakon razmatranja svakog slučaja zasebno, odobriti ako su za to izneseni utemeljeni bonitetni razlozi.

11. INTERNA PROVJERA PRIMJENE ALTERNATIVNOG STANDARDIZIRANOG PRISTUPA U SKLADU SA ZAHTJEVIMA NADLEŽNOG TIJELA I UČESTALOST TAKVE PROVJERE (članak 325.c CRR-a)

- (1) ESB namjerava procijeniti jesu li ispunjeni zahtjevi iz članka 325.c CRR-a na integriran način, primjenom sveobuhvatnog upitnika za samoprocjenu koji obuhvaća sljedeće: neovisnu provjeru koju provode kreditne institucije u skladu s člankom 325.c stavkom 5. CRR-a; ispunjenje uvjeta za smanjenje učestalosti te provjere tako da se ona provodi jednom svake dvije godine u skladu s člankom 325.c stavkom 6. drugim podstavkom CRR-a; i nadzornu verifikaciju integriteta primjene alternativnog standardiziranog pristupa u skladu s člankom 325.c stavkom 7. CRR-a. ESB može prilagoditi upitnik za samoprocjenu nakon stupanja na snagu EBA-inog regulatornog tehničkog standarda o metodologiji procjene u skladu s člankom 325.c stavkom 8. CRR-a.
- (2) ESB očekuje da se neovisna provjera u skladu s člankom 325.c stavkom 5. CRR-a provodi u skladu s odgovarajućim redovitim revizijskim ciklusom u sklopu godišnjeg plana rada revizije. U tu će svrhu ESB kreditnim institucijama dostaviti upitnik za samoprocjenu i od njih očekuje da se služe najnovijom dostupnom inačicom upitnika. Premda institucije svrstane kao globalne sistemski važne banke (GSV banke) podnose upitnik za samoprocjenu jednom godišnje, ESB očekuje od svih drugih institucija da taj upitnik podnose svake druge godine. Prema shvaćanju ESB-a to ne utječe na redoviti revizijski ciklus kreditnih institucija (vidi i podtočku (5) ove točke).⁴⁷
- (3) Za potrebe početne ocjene neovisne provjere svaka kreditna institucija koja primjenjuje alternativni standardizirani pristup mora provesti sveobuhvatnu procjenu svih aspekata iz članka 325.c stavka 6. prvog podstavka točaka od (a) do (d) CRR-a, bez obzira na to primjenjuje li se alternativni standardizirani

⁴⁷ Upitnik za samoprocjenu podnosi se onoliko često koliko se provodi neovisna provjera u kreditnoj instituciji.

pristup samostalno ili zajedno s alternativnim pristupom internih modela. ESB očekuje da se početna ocjena neovisne provjere dovrši i dostavi ESB-u u sklopu upitnika za samoprocjenu (vidi gore) u roku od 12 mjeseci od primjene alternativnog standardiziranog pristupa za izračun kapitalnih zahtjeva ako institucija provodi provjeru jednom godišnje ili u roku od 24 mjeseca ako banka provodi provjeru svake dvije godine.

- (4) Kada je riječ o naknadnim periodičnim neovisnim provjerama, ESB očekuje da kreditne institucije u sklopu revizijskog ciklusa najmanje svake tri godine (četiri godine ako je primjenjiva manja učestalost provjere) provode sveobuhvatnu procjenu svih aspekata alternativnog standardiziranog pristupa koji su propisani člankom 325.c stavkom 6. CRR-a, uključujući procjenu odobrenja danih u skladu s dijelom trećim glavom IV. poglavljem 1.a CRR-a.⁴⁸
- (5) Revizijski ciklus mora biti pravilno dokumentiran a iz dokumentacije moraju biti vidljivi učestalost provjere svakog aspekta u skladu s gornjom podtočkom (4) i datum posljednje provjere za svaki aspekt⁴⁹.
- (6) Neovisno o odredbama iz gornje podtočke (5), ESB očekuje da svi aspekti kod kojih je od prethodne neovisne periodične provjere došlo do promjena, na području upravljanja, politika, metodologija ili procesa, budu obuhvaćeni godišnjom provjerom⁵⁰, uključujući aspekte koji su važni za odobrenja u skladu s dijelom trećim glavom IV. poglavljem 1.a CRR-a.
- (7) ESB očekuje da kreditne institucije dokumentiraju i prate nalaze utvrđene na temelju godišnje neovisne provjere⁵¹, uključujući ozbiljnost svakog nalaza (u tu svrhu u upitnik za samoprocjenu uključen je tzv. pristup semafora). U vezi s tim ESB očekuje da kreditne institucije izrade plan za otklanjanje glavnih slabosti utvrđenih neovisnom provjerom, u kojem će se za svaki nalaz iznijeti korektivne mjere koje treba provesti, uključujući internog nositelja odgovornosti za njih i očekivani rok.
- (8) ESB očekuje da funkcija interne revizije prati napredak korektivnih mjera proizišlih iz prethodnih provjera tako da, na temelju dokaza koje su dostavili interni nositelji odgovornosti i vlastite procjene, prati otvorene nalaze i procjenjuje treba li zatvoriti prošle nalaze.
- (9) Za potrebe procjene usklađenosti s kriterijima iz članka 325.c CRR-a očekuje se da kreditna institucija dostavi ESB-u sljedeće informacije:
 - (i) posuvremenjeni upitnik za samoprocjenu, u skladu s najnovijom dostupnom inačicom.

⁴⁸ u skladu s člankom 325.b, člankom 325.e stavkom 3., člankom 325.j stavcima 1. i 2., člankom 325.q stavcima 6. i 7. te člankom 325.t stavcima 5. i 6. CRR-a

⁴⁹ aspekti navedeni u članku 325.c stavku 6. točkama od (a) do (d) CRR-a

⁵⁰ provjera svake dvije godine ako se primjenjuje mogućnost iz članka 325.c stavka 6. drugog podstavka CRR-a

⁵¹ neovisna provjera svake dvije godine ako se primjenjuje mogućnost iz članka 325.c stavka 6. drugog podstavka CRR-a

- (ii) izvješće o reviziji, koje je potpisao voditelj funkcije interne revizije institucije i odobrilo upravljačko tijelo, u kojem se opisuju glavni rezultati upitnika za samoprocjenu, sažetak utvrđenih nalaza, uključujući njihovu ozbiljnost, i izvješće o napretku u odnosu na odgovarajući plan korektivnih mjera.

- (10) ESB očekuje da mu kreditne institucije dostave zahtjev u sklopu upitnika za samoprocjenu ako žele smanjiti učestalost neovisne provjere u skladu s člankom 325.c stavkom 6. CRR-a ili ako takvo postupanje više nije prikladno za tu kreditnu instituciju. U sklopu daljnjih aktivnosti na temelju ocjene upitnika za samoprocjenu ESB planira kreditnim institucijama priopćiti svoju odluku o tome smatraju li se prikladnima za uporabu diskrecijskog prava na smanjenje učestalosti neovisne provjere kao i svaku naknadnu promjenu te odluke.
- (11) Kako bi utvrdio smatra li se kreditna institucija prikladnom za smanjenje učestalosti neovisne provjere, ESB osim kriterija koji se odnose na GSV banke (vidi gornju podtočku (2)) može razmotriti i druge važne informacije, kao što su znatne manjkavosti utvrđene upitnikom za samoprocjenu, ocjene za tržišni rizik / upravljanje na temelju SREP-a te neriješeni nalazi proizišli iz nadzora ili drugih provjera.

12. ODOBRENJE ZA UPORABU ALTERNATIVNIH DEFINICIJA OSJETLJIVOSTI (DELTA I VEGA) (članak 325.t stavci 5. i 6. CRR-a)

- (1) U ovom se odjeljku predstavlja postupak nadzorne procjene ESB-a u vezi s primjenom alternativnih delta-osjetljivosti i vega-osjetljivosti za metodu zasnovanu na osjetljivostima u sklopu alternativnog standardiziranog pristupa. ESB namjerava temeljiti procjenu značajnosti razlika između internih definicija kreditnih institucija i regulatornih definicija na kvalitativnim kriterijima iznesenima u nastavku. ESB s kvalitativnoga gledišta smatra da se alternativne osjetljivosti ne razlikuju značajno od regulatornih definicija kada iz alternativnih definicija proizlaze aproksimacije prvog reda reaktivnosti vrijednosti instrumenata na promjene odgovarajućih faktora rizika.⁵² Primjerice, veličine pomaka varijabli (engl. *bump*) mogle bi biti određene na različitim razinama te bi se umjesto jednostranih pomaka mogli primijeniti dvostrani pomaci ili bi se mogle uporabiti analitičke derivacije ako bi to omogućilo prikladnije mjerenje rizika za portfelj namijenjen trgovanju kreditne institucije.
- (2) ESB očekuje da su kreditne institucije sposobne dokazati veću prikladnost alternativnih osjetljivosti u odnosu na regulatorne standardne definicije, kako se zahtijeva člankom 325.t stavkom 5. točkom (b) i stavkom 6. točkom (b) CRR-a. Ona se može dokazati boljom usklađenošću s najboljom praksom iz sektora ili boljom kvalitetom izračunanih osjetljivosti, na primjer poboljšanom numeričkom stabilnošću ili većom točnošću ili djelotvornošću izračuna, ili boljom usklađenošću s analitičkim rješenjima.

⁵² Primjeri najbolje tržišne prakse na tom području obuhvaćaju različite tehnike, kao što su adjungirana algoritamska diferencijacija (engl. *adjoint algorithmic differentiation*, AAD) ili, kada je riječ o vega-osjetljivostima, pretvorbe na temelju izračuna s normalnom ili log-normalnom distribucijom ili modela SABR (engl. *stochastic alpha, beta, rho*).

- (3) ESB očekuje da će se primjenom tog kvalitativnog kriterija značajnosti povećati fleksibilnost za kreditne institucije. Već odobreni zahtjevi i dalje su valjani i omogućuju eventualno proširenje područja primjene alternativnih osjetljivosti, koje se smatraju numerički stabilnijima i osjetljivijima na rizik. ESB istodobno očekuje da se prestankom usporedne primjene regulatornih formula osjetljivosti i internih formula osjetljivosti kreditnih institucija pojednostavnjuje postupak praćenja, pri čemu se veća pozornost posvećuje kvaliteti primijenjenih osjetljivosti i odnosnih instrumenata za određivanje cijena jer su oni temeljne sastavnice alternativnog standardiziranog pristupa.
- (4) ESB smatra da se alternativne definicije delta-osjetljivosti i vega-osjetljivosti mogu primijeniti na odabrane kategorije rizika, skupine instrumenata ili instrumente u kombinaciji s regulatornim definicijama osjetljivosti. ESB očekuje da se, općenito gledajući,⁵³ za isti instrument i faktor rizika dosljedno primjenjuju iste definicije osjetljivosti.
- (5) ESB očekuje da banke koje se služe alternativnim definicijama osjetljivosti u skladu s člankom 325.t stavcima 5. i 6. CRR-a pri podnošenju zahtjeva za diskrecijsko pravo dostave popis svih alternativnih definicija osjetljivosti. Taj je popis potrebno kontinuirano održavati i dostaviti ESB-u na zahtjev. U nastavku slijede informacije koje bi popis trebao sadržavati na odgovarajućoj razini granularnosti (što znači da bi trebala biti uključena barem svaka jedinstvena alternativna definicija osjetljivosti, pri čemu se određena alternativna definicija osjetljivosti može rabiti za više od jedne vrste instrumenta ili više od jednog faktora rizika):
- (i) točnu definiciju alternativne osjetljivosti (ovisno o vrsti osjetljivosti, to može uključivati aspekte kao što su smjer, veličina prilagodbi ulaznih podataka ili uporaba pomaka)
 - (ii) opseg instrumenata, kategorija rizika i faktora rizika na koje se primjenjuje alternativna osjetljivost
 - (iii) dokumentaciju iz koje je u vezi s alternativnom definicijom osjetljivosti vidljivo sljedeće:
 - (a) rabi li se za potrebe upravljanja rizicima
 - (b) rabi li se za izvješćivanje višeg rukovodstva o dobiti i gubitku
 - (c) je li za nju odgovorna neovisna jedinica za rizik
 - (d) je li prikladnija od odgovarajuće regulatorne definicije osjetljivosti.
- (6) ESB će procijeniti jesu li kreditne institucije uvele postupke validacije i revizije koji obuhvaćaju određivanje i provedbu alternativnih osjetljivosti. ESB očekuje da neovisna jedinica za validaciju posebno ocijeni internu uporabu i prikladnost alternativnih definicija osjetljivosti u sklopu početnog zahtjeva za odobrenje, u

⁵³ Kao iznimka od općeg očekivanja mogli bi se uspostaviti različiti sustavi prodavatelja / određivanja cijena s različitim metodologijama za različite kategorije rizika.

skladu s uvjetima iz članka 325.t stavaka 5. i 6. CRR-a. Daljnje sudjelovanje neovisne jedinice za validaciju očekuje se samo ako dođe do promjena definicija kako je navedeno u sljedećoj podtočki. ESB očekuje da postupak revizije bude usklađen sa zahtjevima iz članka 325.c stavka 6. točke (c) CRR-a.

- (7) ESB očekuje da kreditne institucije uspostave postupak kontinuiranog praćenja primjene alternativnih osjetljivosti, koji bi trebao obuhvaćati važne procese⁵⁴ i promjene u provedbi⁵⁵ kako bi se ocijenila kontinuirana usklađenost s obzirom na uvjete iz članka 325.t stavaka 5 i 6. CRR-a. Rezultate postupka praćenja potrebno je priopćiti interno u kreditnoj instituciji i u slučaju neusklađenosti pravodobno obavijestiti nadzorno tijelo. ESB smatra da bi kreditne institucije u internom obavješćivanju trebale primijeniti postupke eskalacije koje su same definirale.
- (8) Za potrebe ocjene zahtjeva za odobrenje u skladu s člankom 325.t stavcima 5. i 6. CRR-a očekuje se da kreditne institucije dostave sljedeće dokumente, koje će ESB uzeti u obzir u ocjeni ispunjavanja uvjeta propisanih zakonodavstvom:
 - (i) razloge za primjenu alternativnih osjetljivosti, uključujući dokaze o ispunjavanju zahtjeva iz članka 325.t CRR-a, među ostalim:
 - (a) pregled postupaka izvješćivanja o upravljanju rizicima i dobiti i gubitku (uključujući organizacijske sheme, uloge)
 - (b) pregled odgovarajućih instrumenata / skupina instrumenata i kategorija rizika; vrstu / kratak opis alternativnih definicija, uključujući obrazloženje kojim se potvrđuje da se alternativna definicija rabi za potrebe upravljanja rizicima ili izvješćivanje višeg rukovodstva o dobiti i gubitku
 - (c) objašnjenje da se alternativne definicije osjetljivosti ne razlikuju značajno od regulatornih definicija (vidi kvalitativni kriterij u gornjoj podtočki (1))
 - (d) prikladnost alternativnih definicija osjetljivosti (vidi gornju podtočku (2))
 - (ii) odgovarajuća izvješća o internoj reviziji⁵⁶, koja obuhvaćaju:
 - (a) primjenu alternativne osjetljivosti
 - (b) validaciju
 - (c) odgovarajuće procese povezane s kontrolom rizika koji obuhvaćaju izvješćivanje o dobiti i gubitku

⁵⁴ na primjer, procesi povezani s kvalitetom podataka i izračunima te tehnički procesi

⁵⁵ na primjer, promjene definicije osjetljivosti ili promjene koje proizlaze iz uključenja novih instrumenata u područje primjene

⁵⁶ Valja napomenuti da interna revizija ne mora biti dio postupka praćenja opisanog u točki 12. podtočki (7) ovog poglavlja Vodiča.

- (d) otvorene revizijske nalaze koji se odnose na metode za izračun osjetljivosti (isključujući probleme povezane s modelima za određivanje cijena)

(iii) praćenje dokumentacije, uključujući postupak obavješćivanja (vidi gore).

13. IZRAČUN VRIJEDNOSTI ADHERENTNE RIZIKU (članak 366. stavak 4. CRR-a)

ESB smatra da bi se izračun dodatnog faktora za potrebe izračuna kapitalnog zahtjeva iz članaka 364. i 365. CRR-a trebao zasnivati na hipotetskim i stvarnim promjenama vrijednosti portfelja u skladu s kriterijima iz članka 366. stavka 3.

14. KAPITALNI ZAHTEVI ZA DELTA-RIZIK I VEGA-RIZIK ZA PRILAGODBE KREDITNOM VREDNOVANJU U SKLADU SA STANDARDIZIRANIM PRISTUPOM (ALTERNATIVNE OSJETLJIVOSTI) (članak 383.b stavak 2. CRR-a)

Pri ocjenjivanju zahtjeva za odobrenje primjene alternativnih definicija osjetljivosti na delta-rizik i vega-rizik u izračunu kapitalnih zahtjeva pozicije iz knjige trgovanja u skladu s dijelom trećim glavom VI. CRR-a ESB namjerava primijeniti, *mutatis mutandis*, isti pristup koji namjerava primijeniti pri ocjenjivanju zahtjeva za primjenu alternativnih delta-osjetljivosti i vega-osjetljivosti za potrebe članka 325.t stavaka 5. i 6. CRR-a kako je izneseno u Vodiču.

15. UPORABA INTERNIH REJTINGA RADI ODREĐIVANJA STUPNJEVA KREDITNE KVALITETE ZA PRILAGODBE KREDITNOM VREDNOVANJU U SKLADU SA STANDARDIZIRANIM PRISTUPOM I OSNOVNIM PRISTUPOM (članci 383.p i 383.s, članak 384. stavak 2. CRR-a)

ESB smatra da bi uporabu internih rejtinga radi određivanja stupnjeva kreditne kvalitete trebalo odobriti samo ako je uspostavljen model zasnovan na internim rejting-sustavima koji je nadzorno tijelo odobrilo za iste druge ugovorne strane.

Nadalje, ESB bi mogao uskratiti odobrenje ako zajednički nadzorni tim u vezi s tim odobrenim modelom zasnovanim na internim rejting-sustavima ima dvojbe potkrijepljene vrlo ozbiljnim nalazima zbog kojih su uvedena ograničenja koja se još ne poštuju ili uvjeti koji još nisu ispunjeni. Zajednički nadzorni tim smatrat će relevantnim samo nalaze koji utječu na sposobnost modela zasnovanog na internim rejting-sustavima da odredi stupnjeve kreditne kvalitete.

Poglavlje 4.

Institucionalni sustavi zaštite

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o mogućnostima i diskrecijskim pravima koji se odnose na kreditne institucije koje su ušle u institucionalni sustav zaštite.
2. Zakonodavni i regulatorni okvir određeni su dijelom prvim, drugim i trećim CRR-a i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61.
3. IZUZEĆA OD PRIMJENE LIKVIDNOSNIH ZAHTJEVA (članak 8. stavak 4. CRR-a)

ESB namjerava odobriti izuzeća u skladu s člankom 8. stavkom 4. CRR-a kreditnim institucijama koje su članovi istog institucionalnog sustava zaštite ako su ispunjeni svi uvjeti iz članka 113. stavka 7. CRR-a. Primjenjivat će se i dalje zahtjevi za izvješćivanje na razini pojedinačnog podsubjekta.

Za potrebe procjene primjenjivat će se odgovarajući kriteriji i/ili dokumenti koji se spominju u poglavlju 1. Vodiča, i to točke od 1. do 5. u vezi s općim uvjetima za sva izuzeća od primjene likvidnosnih zahtjeva u skladu s člankom 8. CRR-a te dodatni kriteriji za izuzeća od zahtjeva za LCR i NSFR, ovisno o slučaju.

Kada je riječ o zahtijevanim dokumentima, kreditne institucije moraju dostaviti i sljedeće dokumente:

- (i) dokaz o valjanoj punomoći i presliku potpisa njome ovlaštene osobe
 - (ii) ugovor kojim je određeno da potkonsolidirani subjekt ima neopozivo pravo kontroliranja subjekata kojima je u okviru za likvidnosni rizik odobreno izuzeće.
4. ODBITAK ULAGANJA KADA SE PRIMJENJUJU INSTITUCIONALNI SUSTAVI ZAŠTITE (članak 49. stavak 3. CRR-a)

ESB očekuje da se informacije predviđene člankom 49. stavkom 3. CRR-a dostavljaju u skladu s kriterijima iz ovog odjeljka. Kada se počnu primjenjivati provedbeni tehnički standardi, kriteriji koji se odnose na učestalost i format izvješćivanja prema potrebi će se preispitati i izmijeniti.

ESB namjerava dopustiti institucijama, razmatrajući svaki slučaj zasebno, da za potrebe izračuna regulatornog kapitala na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj osnovi ne odbijaju ulaganja u instrumente regulatornog kapitala u drugim institucijama u istom institucionalnom sustavu zaštite ako su ispunjeni uvjeti iz članka 49. stavka 3. CRR-a. Za potrebe procjene ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji, navodeći uvjete iz pravnog okvira:

- (1) Člankom 49. stavkom 3. točkom (a) podtočkom iv. CRR-a zahtijeva se dokazivanje ekvivalentnosti proširenog agregiranog izračuna institucionalnog

sustava zaštite odredbama Direktive 86/635/EEZ⁵⁷ kojima se uređuju konsolidirani izvještaji grupa kreditnih institucija. Izračun mora provjeriti vanjski revizor, a višestruka uporaba elemenata prihvatljivih za izračun regulatornog kapitala i bilo kakvo neprikladno stvaranje regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite moraju biti uklonjeni iz izračuna.

- (i) Vanjski revizor koji je odgovoran za reviziju proširenog agregiranog izračuna mora jednom godišnje potvrditi sljedeće:
 - (a) Metodom agregiranja postiže se uklanjanje svih izloženosti unutar grupe.
 - (b) Višestruka uporaba elemenata koji su prihvatljivi za izračun regulatornog kapitala i bilo kakvo neprikladno stvaranje regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite uklonjeni su.
 - (c) Nijedna druga transakcija članova institucionalnog sustava zaštite nije dovela do neprikladnog stvaranja regulatornog kapitala na konsolidiranoj razini.
- (2) Člankom 49. stavkom 3. točkom (a) podtočkom iv. posljednjom rečenicom CRR-a zahtijeva se da se konsolidirana bilanca ili prošireni agregirani izračun institucionalnog sustava zaštite dostavljaju nadležnim tijelima najmanje onoliko često koliko je to propisano u provedbenim tehničkim standardima iz članka 430. stavka 7. CRR-a. Poštovati se moraju sljedeći izvještajni standardi:
 - (i) Informacije o konsolidiranoj bilanci ili proširenom agregiranom izračunu moraju se dostavljati najmanje na polugodišnjoj osnovi.
 - (ii) Informacije o konsolidiranoj bilanci ili proširenom agregiranom izračunu moraju biti u skladu s Uredbom (EU) 2015/534 (ESB/2015/13) kako slijedi:
 - (a) Institucionalni sustav zaštite koji je sastavio konsolidiranu bilancu primjenjujući MSFI-je mora dostaviti puni FINREP.
 - (b) Svi drugi institucionalni sustavi zaštite moraju dostaviti FINREP točke podataka (Prilog IV. Uredbi (EU) 2015/534 (ESB/2015/13)). Institucionalni sustavi zaštite moraju dostaviti samo FINREP točke podataka koje moraju dostaviti sve institucije članovi institucionalnog sustava zaštite na pojedinačnoj osnovi.
- (3) Člankom 49. stavkom 3. točkom (a) podtočkom v. CRR-a zahtijeva se da institucije obuhvaćene institucionalnim sustavom zaštite zajedno, na konsolidiranoj ili proširenoj agregiranoj osnovi, ispunjavaju kapitalne zahtjeve iz članka 92. CRR-a i izvješćuju o ispunjavanju tih zahtjeva u skladu s člankom 430. CRR-a. U procjeni usklađenosti s tim kriterijem ESB će uzeti u obzir činitelje navedene u nastavku.

⁵⁷ Direktiva Vijeća 86/635/EEZ od 8. prosinca 1986. o godišnjim financijskim izvještajima i konsolidiranim financijskim izvještajima banaka i drugih financijskih institucija (SL L 372, 31.12.1986., str. 1.)

- (i) Sve izloženosti unutar grupe i sudjelujući udjeli među članovima institucionalnog sustava zaštite moraju se ukloniti u konsolidaciji odnosno agregiranju.
 - (ii) Podatci koje dostavljaju institucije članovi institucionalnog sustava zaštite moraju se zasnivati na istim računovodstvenim standardima ili treba provesti odgovarajuću pretvorbu.
 - (iii) Subjekt odgovoran za sastavljanje konsolidiranih izvješća o regulatornom kapitalu mora provesti odgovarajuće postupke osiguranja kvalitete podataka koje je dostavila institucija član institucionalnog sustava zaštite i redovito pregledavati svoje IT sustave koji se rabe za konsolidirano izvješćivanje.
 - (iv) Izvješćivanje mora biti najmanje tromjesečno.
 - (v) U izvješćivanju se treba služiti obrascima COREP iz Priloga I. Provedbenoj uredbi Komisije (EU) 2021/451. Izvješćivanje o regulatornom kapitalu i kapitalnim zahtjevima na proširenoj agregiranoj osnovi mora se zasnivati na pojedinačnim izvješćima o regulatornom kapitalu i kapitalnim zahtjevima institucija članova institucionalnog sustava zaštite.
- (4) Kada ESB za potrebe članka 49. stavka 3. točke (a) podtočke v. druge rečenice CRR-a bude utvrđivao je li u sklopu institucionalnog sustava zaštite potrebno odbiti udjele članova zadruge ili pravnih osoba koji nisu članovi institucionalnog sustava zaštite, neće tražiti takav odbitak ako su uklonjeni višestruka uporaba elemenata prihvatljivih za izračun regulatornog kapitala i bilo kakvo neprikladno stvaranje regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite i manjinskog dioničara kada je on institucija. ESB će uzeti u obzir sljedeće:
- (i) u kojoj su mjeri manjinski udjeli koje drže institucije koje nisu članovi institucionalnog sustava zaštite uključeni u izračun regulatornog kapitala na konsolidiranoj/agregiranoj razini
 - (ii) jesu li manjinski udjeli implicitno uključeni u ukupni regulatorni kapital institucija koje imaju manjinske udjele
 - (iii) primjenjuje li institucionalni sustav zaštite članke 84., 85. i 86. CRR-a u izračunu regulatornog kapitala na konsolidiranoj / proširenoj agregiranoj osnovi kada je riječ o manjinskim udjelima koje drže institucije koje nisu članovi institucionalnog sustava zaštite.

5. PRIZNAVANJE INSTITUCIONALNIH SUSTAVA ZAŠTITE ZA BONITETNE POTREBE (članak 113. stavak 7. CRR-a)

U ovoj točki iznose se posebni kriteriji koje će ESB primjenjivati u ocjeni pojedinačnih zahtjeva za bonitetno odobrenje iz članka 113. stavka 7. CRR-a koje podnesu nadzirane kreditne institucije koje su članovi institucionalnog sustava zaštite.

Razmatrajući svaki slučaj zasebno, ESB će dati institucijama odobrenje da ne primijene zahtjeve iz članka 113. stavka 1. CRR-a na izloženosti prema drugim

ugovornim stranama s kojima su ušle u institucionalni sustav zaštite i da tim izloženostima dodijele ponder rizika od 0 % ako su ispunjeni uvjeti iz članka 113. stavka 7. CRR-a.

Prije temeljite nadzorne procjene na osnovi članka 113. stavka 7. točaka od (a) do (i) CRR-a ESB će prvo procijeniti može li institucionalni sustav zaštite pružiti dovoljnu potporu u slučaju da institucije koje su njegovi članovi imaju velika financijska ograničenja povezana s likvidnošću i/ili solventnošću. Člankom 113. stavkom 7. CRR-a ne određuje se točan trenutak u kojem je potrebno pružiti potporu radi osiguranja likvidnosti i solventnosti kako bi se izbjegla insolventnost. Proaktivnim i pravodobnim intervencijama u sklopu institucionalnog sustava zaštite trebalo bi se postići da institucije članovi ispunjavaju zahtjeve povezane s regulatornim kapitalom i likvidnošću. Ako takve preventivne mjere nisu dovoljne, u sklopu institucionalnog sustava zaštite potrebno je odlučiti o materijalnoj ili financijskoj potpori. Smatra se da institucionalni sustav zaštite mora intervenirati najkasnije kada nije razumno očekivati da bi neka druga mjera spriječila propast institucije. Ugovorno ili zakonski trebalo bi biti uređeno da institucionalni sustav zaštite ima na raspolaganju širok spektar mjera, postupaka i mehanizama koji čine okvir na osnovi kojeg djeluje. Taj bi okvir trebao obuhvaćati niz mogućih postupanja, od manje intruzivnih mjera, kao što su pomno praćenje institucija članova na osnovi važnih pokazatelja i dodatnih zahtjeva za izvješćivanje, do značajnijih mjera koje su razmjerne rizičnosti člana institucionalnog sustava zaštite kao njihova korisnika i ozbiljnosti njegovih financijskih ograničenja, uključujući izravnu kapitalnu i likvidnosnu potporu.

Za potrebe procjene treba li dati takvo odobrenje ESB će razmatrati činitelje navedene u nastavku.

- (1) U skladu s člankom 113. stavkom 7. točkom (a) zajedno s člankom 113. stavkom 6. točkama (a) i (d) CRR-a ESB će provjeriti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
 - (i) Druga ugovorna strana jest institucija ili financijska institucija na koju se primjenjuju odgovarajući bonitetni zahtjevi.
 - (ii) Članovi institucionalnog sustava zaštite koji traže odobrenje imaju poslovni nastan u istoj državi članici.
- (2) Za potrebe procjene usklađenosti s uvjetom iz članka 113. stavka 7. točke (a) zajedno s člankom 113. stavkom 6. točkom (e) CRR-a da ne postoji tekuća ili predvidiva značajna praktična ili pravna prepreka promptnom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza druge ugovorne strane prema instituciji ESB će provjeriti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
 - (i) Ni vlasnička ni pravna struktura članova institucionalnog sustava zaštite ne otežava prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
 - (ii) Formalni postupak odlučivanja o prijenosu regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite omogućuje promptni prijenos.

- (iii) Akti članova institucionalnog sustava zaštite, sporazumi dioničara ni bilo koji drugi poznati sporazumi ne sadržavaju nikakve odredbe koje bi mogle spriječiti prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza od strane druge ugovorne strane.
 - (iv) U prošlosti nije bilo ozbiljnih poteškoća u vezi s upravljanjem ili korporativnim upravljanjem povezanih s članovima institucionalnog sustava zaštite koje bi mogle negativno utjecati na promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
 - (v) Nijedna treća strana ne može kontrolirati ni spriječiti promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
 - (vi) Uzimaju se u obzir naznake iz prošlosti u odnosu na tokove kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite koje dokazuju mogućnost promptnog prijenosa kapitala ili otplate obveza.
 - (vii) Posrednička uloga u upravljanju kriznim situacijama i odgovornost institucionalnog sustava zaštite da osigura sredstva za potporu problematičnim članovima smatra se ključnom.
- (3) U procjeni usklađenosti s uvjetom iz članka 113. stavka 7. točke (b) CRR-a da uređenje institucionalnog sustava zaštite omogućuje pružanje potrebne potpore u okviru preuzetih obveza iz sredstava koja su mu na raspolaganju, ESB će razmatrati činitelje navedene u nastavku.
- (i) Sustav uključuje širok spektar mjera, postupaka i mehanizama koji čine okvir na osnovi kojeg institucionalni sustav zaštite djeluje. Taj bi okvir trebao obuhvaćati niz mogućih postupanja, od manje intruzivnih do značajnijih mjera koje su razmjerne rizičnosti institucije koja je član institucionalnog sustava zaštite kao njihova korisnika i ozbiljnosti njezinih financijskih ograničenja, uključujući izravnu kapitalnu i likvidnosnu potporu. Institucionalni sustav zaštite trebao bi imati dostatna prava intervencije u slučaju provedbe mjera potpore. Potpora institucionalnog sustava zaštite trebala bi biti uvjetna, na primjer ovisna o tome je li institucija uvela određene mjere oporavka i restrukturiranja.
 - (ii) Upravljačka struktura institucionalnog sustava zaštite i postupak donošenja odluka o mjerama potpore omogućuju da se potpora pruži pravodobno. Općenito gledajući, nakon što se utvrdi potreba za potporom, donošenje odluka o kapitalnim mjerama trebalo bi trajati najviše nekoliko tjedana a donošenje odluka o likvidnosnim mjerama trebalo bi biti znatno brže, tj. odluke bi se u izvanrednim situacijama trebale donositi preko noći.
 - (iii) Postoji jasna obveza institucionalnog sustava zaštite da pruži potporu kada je, neovisno o prethodnom praćenju rizika i mjerama rane potpore, njegov član insolventan ili nelikvidan ili je vjerojatno da će to postati. Osim toga, institucionalni sustav zaštite trebao bi se pobrinuti za to da institucije koje su njegovi članovi ispunjavaju zahtjeve povezane s regulatornim kapitalom i likvidnošću.

- (iv) Institucionalni sustav zaštite provodi testiranja otpornosti na stres u redovitim vremenskim razmacima radi kvantificiranja mogućih kapitalnih i likvidnosnih mjera potpore. Stresni scenariji trebali bi na odgovarajući način obuhvatiti značajne idiosinkrastične⁵⁸ i sistemske⁵⁹ rizike. U vezi s tim institucionalni sustav zaštite trebao bi u sklopu testiranja otpornosti na stres na razini pojedinačnih institucija koje su njegovi članovi razmotriti i u kojoj bi mjeri moguće širenje zaraze između subjekata institucionalnog sustava zaštite moglo pridonijeti širenju šoka i crpljenju sposobnosti podrške institucionalnog sustava zaštite. U vezi s tim institucionalni sustav zaštite trebao bi pratiti kako bi takvi stresni scenariji utjecali na sposobnost pojedinačnih institucija koje su njegovi članovi da dodatno pridonesu sredstvima institucionalnog sustava zaštite.
- (v) Kapacitet institucionalnog sustava zaštite za pokriće rizika (koji se sastoji od uplaćenih sredstava, mogućih *ex post* doprinosa i usporedivih obveza) dovoljan je za pokriće mogućih mjera potpore koje bi se poduzele u odnosu na njegove članove.
- (vi) Stvoren je *ex ante* fond kako bi institucionalni sustav zaštite imao na raspolaganju sredstva za mjere potpore.
 - (a) Doprinosi u taj *ex ante* fond slijede jasno određen okvir.
 - (b) Sredstva se ulažu samo u likvidnu i sigurnu imovinu koja se može prodati u bilo kojem trenutku i čija vrijednost ne ovisi o solventnosti i likvidnosnoj poziciji članova institucionalnog sustava zaštite i njihovih društava kćeri.
 - (c) U određivanju najmanjeg ciljnog iznosa *ex ante* fonda uzimaju se u obzir rezultati testiranja otpornosti na stres institucionalnog sustava zaštite.
 - (d) Određena je odgovarajuća donja granica / najmanji iznos za *ex ante* fond radi promptne dostupnosti sredstava.

Institucionalni sustavi zaštite mogu biti priznati kao sustavi osiguranja depozita u skladu s Direktivom 2014/49/EU Europskog parlamenta i Vijeća (Direktiva o sustavima osiguranja depozita)⁶⁰ i može im se dopustiti, pod uvjetima predviđenima odgovarajućim nacionalnim pravom, da rabe dostupna financijska sredstva, prikupljena u skladu s odgovarajućim nacionalnim pravom u koje je ta direktiva prenesena, za mjere potpore radi sprječavanja propasti kreditne institucije. U tom će slučaju u procjeni dostupnosti sredstava za davanje potpore ESB razmotriti dostupna financijska sredstva uzimajući u obzir različite svrhe institucionalnih

⁵⁸ Značajni su u smislu da će pojedinačne ranjivosti članova institucionalnog sustava zaštite imati značajan utjecaj na institucionalni sustav zaštite kao cjelinu.

⁵⁹ Sistemske rizici značajni su u smislu da bi mogli imati značajan utjecaj na institucionalni sustav zaštite kao cjelinu.

⁶⁰ Direktiva 2014/49/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o sustavima osiguranja depozita (SL L 173, 12.6.2014., str. 149.)

sustava zaštite, koji imaju za cilj zaštititi svoje članove, i sustava osiguranja depozita, čija je ključna zadaća zaštititi deponente osobito od posljedica insolventnosti kreditne institucije.

Međutim, to ne znači da je prikupljanje sredstava u skladu s odgovarajućim nacionalnim pravom u koje je prenesena Direktiva o sustavima osiguranja depozita dostatno i za potrebe institucionalnog sustava zaštite. ESB smatra da je s nadzornog stajališta ključno uspostaviti odvojeni *ex ante* fond isključivo za potrebe institucionalnog sustava zaštite kako bi se omogućila ciljana i proaktivna intervencija institucionalnog sustava zaštite.

- (4) Člankom 113. stavkom 7. točkom (c) CRR-a utvrđeno je da institucionalni sustav zaštite mora imati na raspolaganju prikladne i jedinstveno određene sustave za praćenje i klasifikaciju rizika koji omogućuju potpuni pregled situacije u vezi s rizikom svih pojedinačnih članova i institucionalnog sustava zaštite kao cjeline, kao i odgovarajuće mogućnosti utjecaja, te da ti sustavi moraju na odgovarajući način pratiti izloženosti koje su u statusu neispunjavanja obveza u skladu s člankom 178. stavkom 1. CRR-a. U procjeni usklađenosti s tim uvjetom ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Institucije koje su članovi institucionalnog sustava zaštite imaju obvezu dostavljati glavnom tijelu⁶¹ odgovornom za institucionalni sustav zaštite posuvremenjene podatke o svojoj situaciji u vezi s rizikom u redovitim vremenskim razmacima, uključujući informacije o regulatornom kapitalu i kapitalnim zahtjevima.
 - (ii) Postoje odgovarajući prikladni tokovi podataka i IT sustavi.
 - (iii) Glavno tijelo odgovorno za institucionalni sustav zaštite određuje jedinstvene standarde i metodologije za okvir za upravljanje rizicima koji primjenjuju članovi institucionalnog sustava zaštite.
 - (iv) Za potrebe praćenja i klasifikacije rizika od strane institucionalnog sustava zaštite postoji zajednička definicija rizika, prate se iste kategorije rizika za sve institucije i rabi se ista razina pouzdanosti i isto vremensko razdoblje za kvantifikaciju rizika, pri čemu aktivnosti praćenja rizika koje provodi institucionalni sustav zaštite moraju obuhvaćati i prospektivni element kako bi se predvidio utjecaj eventualnog pogoršanja makroekonomskog okružja.
 - (v) Sustavi institucionalnog sustava zaštite za praćenje i klasifikaciju rizika razvrstavaju članove sustava u skladu s njihovom situacijom povezanom s rizicima, odnosno institucionalni sustav zaštite trebao bi utvrditi različite kategorije u koje raspoređuje svoje članove radi omogućavanja pravodobne i proaktivne provedbe mjera institucionalnog sustava zaštite.⁶²

⁶¹ Ovisno o organizaciji institucionalnog sustava zaštite, glavno tijelo može biti, na primjer, subjekt ili odbor koji donosi potrebne odluke za institucionalni sustav zaštite i njegove članove.

⁶² To se odnosi na financijske i nefinancijske mjere koje provodi institucionalni sustav zaštite.

Ti sustavi sadržavaju okidače za pokretanje procesa odlučivanja o potpori institucionalnog sustava zaštite, koji su neka vrsta zaštitnog mehanizma za navedene sustave.

- (vi) Institucionalni sustav zaštite može utjecati na situaciju u vezi s rizikom svojih članova davanjem uputa, preporuka itd., na primjer da ograniče određene aktivnosti, ili zahtijevanjem smanjenja određenih rizika.
 - (vii) Institucionalni sustav zaštite trebao bi imati mogućnost angažiranja neovisnih revizora za provođenje nadzora nad subjektima koji su njegovi članovi.
- (5) U procjeni usklađenosti s uvjetom iz članka 113. stavka 7. točke (d) CRR-a da institucionalni sustav zaštite provodi vlastitu ocjenu rizika, koja se priopćava pojedinačnim članovima, ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Institucionalni sustav zaštite procjenjuje u redovitim vremenskim razmacima rizike i ranjivosti sektora kojem pripadaju institucije članovi.
 - (ii) Rezultati ocjene rizika koju je provelo glavno tijelo odgovorno za institucionalni sustav zaštite sažeti su u izvješću ili drugom dokumentu te dostavljeni odgovarajućim tijelima koja donose odluke institucionalnog sustava zaštite i/ili članovima sustava ubrzo nakon što su dovršeni.
 - (iii) Institucionalni sustav zaštite obavijestio je pojedinačne članove o njihovoj klasifikaciji rizika kako se to zahtijeva člankom 113. stavkom 7. točkom (c) CRR-a.
- (6) U članku 113. stavku 7. točki (e) CRR-a propisuje se da institucionalni sustav zaštite mora sastaviti i objaviti, jednom godišnje, konsolidirani izvještaj koji obuhvaća bilancu, račun dobiti i gubitka, izvještaj o položaju i izvještaj o riziku s obzirom na institucionalni sustav zaštite kao cjelinu ili izvještaj koji obuhvaća agregiranu bilancu, agregirani račun dobiti i gubitka, izvještaj o položaju i izvještaj o riziku s obzirom na institucionalni sustav zaštite kao cjelinu. U procjeni usklađenosti s tim uvjetom ESB će provjeriti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Konsolidirani ili agregirani izvještaj revidirao je neovisni vanjski revizor na temelju odgovarajućeg računovodstvenog okvira ili, ako je primjenjivo, metode agregiranja.
 - (ii) Od vanjskog revizora zahtijeva se davanje revizorskog mišljenja.
 - (iii) Svi članovi institucionalnog sustava zaštite i sva njihova društva kćeri, sve posredničke strukture kao što su holdinzi i poseban subjekt koji upravlja samim institucionalnim sustavom zaštite (ako je pravni subjekt) uključeni su u opseg konsolidacije/agregiranja.
 - (iv) U slučajevima u kojima institucionalni sustav zaštite sastavlja izvještaj koji sadržava agregiranu bilancu i agregirani račun dobiti i gubitka, metodom

agregiranja može se osigurati da su uklonjene sve izloženosti unutar grupe.

- (7) U skladu s člankom 113. stavkom 7. točkom (f) CRR-a ESB će provjeriti je li ugovorno ili zakonski uređena obveza članova institucionalnog sustava zaštite da svoju namjeru istupanja iz institucionalnog sustava zaštite najave barem 24 mjeseca unaprijed.

U slučaju kada institucija koja je član institucionalnog sustava zaštite želi istupiti iz sustava, ESB smatra da bi se ta institucija trebala pobrinuti za to da nakon istupanja iz institucionalnog sustava zaštite ispunjava regulatorne zahtjeve a institucionalni sustav zaštite trebao bi se pobrinuti za to da nakon njezina istupanja i dalje bude otporan.

- (8) Člankom 113. stavkom 7. točkom (g) CRR-a propisano je da se višestruka uporaba elemenata koji su prihvatljivi za izračun regulatornog kapitala (dalje u tekstu: višestruko uključivanje, engl. *multiple gearing*) kao i sva neprikladna stvaranja regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite moraju ukloniti. Za potrebe procjene usklađenosti s tim zahtjevom ESB će provjeriti jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji:
- (i) Vanjski revizor koji je odgovoran za reviziju konsolidiranog ili agregiranog financijskog izvješaja može potvrditi uklanjanje višestrukog uključivanja i eventualnih neprikladnih stvaranja regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite.
 - (ii) Bilo koja transakcija koju su proveli članovi institucionalnog sustava zaštite dovela je do neprikladnog stvaranja regulatornog kapitala na pojedinačnoj, potkonsolidiranoj ili konsolidiranoj razini.
- (9) ESB-ova procjena usklađenosti s uvjetom iz članka 113. stavka 7. točke (h) CRR-a da institucionalni sustav zaštite mora biti utemeljen na širokom članstvu kreditnih institucija pretežno homogenog poslovnog profila zasnivat će se na činiteljima navedenima u nastavku.
- (i) Institucionalni sustav zaštite trebao bi imati dovoljno članova (među institucijama koje su potencijalno prihvatljive za članstvo) da bi pokrio sve mjere potpore koje će možda trebati provesti.
 - (ii) U procjeni poslovnog profila treba, među ostalim, uzeti u obzir sljedeće kriterije: poslovni model, poslovnu strategiju, veličinu, klijente, regionalnu usmjerenost, proizvode, strukturu financiranja, kategorije značajnog rizika, ugovore o trgovinskoj suradnji i ugovore o uslugama s drugim članovima institucionalnog sustava zaštite itd.
 - (iii) Različiti poslovni profili institucija koje su članovi institucionalnog sustava zaštite trebali bi omogućiti praćenje i klasifikaciju njihove situacije u vezi s rizikom uporabom jedinstveno određenih sustava koje institucionalni sustav zaštite ima na raspolaganju (članak 113. stavak 7. točka (c) CRR-a).

(iv) Sektori institucionalnih sustava zaštite često su utemeljeni na suradnji, što znači da središnje institucije i druge specijalizirane institucije u mreži institucionalnog sustava zaštite nude proizvode i usluge drugim članovima sustava. U procjeni homogenosti poslovnih profila ESB će razmotriti u kojoj su mjeri poslovne aktivnosti članova institucionalnog sustava zaštite povezane u mrežu sustava (proizvodi i usluge koji se pružaju lokalnim bankama, usluge zajedničkim klijentima, aktivnosti na tržištu kapitala itd.).

(10) Člankom 113. stavkom 7. točkom (i) CRR-a propisano je da adekvatnost sustava iz članka 113. stavka 7. točaka (c) i (d) odobravaju i prate relevantna nadležna tijela u redovitim vremenskim razmacima. Kako bi se omogućilo temeljito praćenje usklađenosti institucionalnih sustava zaštite koji se sastoje od kombinacije značajnih i manje značajnih institucija s člankom 113. stavkom 7. točkama (c) i (d) CRR-a, važno je da ESB i odgovarajuće nacionalno nadležno tijelo imaju pristup istim informacijama koje su potrebne za pravilnu procjenu situacije u vezi s rizikom pojedinog člana institucionalnog sustava zaštite.

ESB također smatra da bi članovi institucionalnog sustava zaštite trebali u svakom trenutku biti svjesni opsega bonitetne olakšice dobivene članstvom u institucionalnom sustavu zaštite. U tu svrhu ESB očekuje da članovi institucionalnog sustava zaštite barem jednom godišnje bročano odrede koristi povezane s članstvom u sustavu i njegov utjecaj na ključne regulatorne vrijednosti. ESB može od članova institucionalnog sustava zaštite zatražiti da mu dostave rezultate tih izračuna.

6. DRUGA IZUZEĆA I VAŽNE ODREDBE ZA KREDITNE INSTITUCIJE U INSTITUCIONALNOM SUSTAVU ZAŠTITE

Kreditne institucije koje dobiju odobrenje u skladu s člankom 113. stavkom 7. CRR-a mogu zbog toga trajno rabiti „standardizirani pristup” za te izloženosti u skladu s člankom 150. stavkom 1. točkom (f) CRR-a. Osim toga, te izloženosti izuzete su od primjene članka 395. stavka 1. CRR-a o ograničenju velikih izloženosti.

Nadalje, primjena članka 113. stavka 7. CRR-a jedan je od preduvjeta za davanje dodatnih odobrenja članovima institucionalnog sustava zaštite, i to za sljedeće:

- (i) primjenu manjeg postotka odljeva i većeg postotka priljeva za izračun LCR-a (članak 422. stavak 8. i članak 425. stavak 4. CRR-a zajedno s člancima 29. i 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)
- (ii) izuzeće od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61
- (iii) primjenu većeg faktora dostupnih stabilnih izvora financiranja ili manjeg faktora zahtijevanih stabilnih izvora financiranja (članak 428.h CRR-a). Politika koju će ESB provoditi u vezi s tim mogućnostima i diskrecijskim pravima predstavlja se u poglavlju 6. Vodiča.

Poglavlje 5.

Velike izloženosti

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o tretmanu velikih izloženosti.
2. Zakonodavni okvir određen je dijelom četvrtim CRR-a.
3. USKLADENOST SA ZAHTJEVIMA ZA VELIKE IZLOŽENOSTI (članci 395. i 396. CRR-a)

Ako u iznimnom slučaju izloženosti kreditnih institucija prekoračuju ograničenje iz članka 395. stavka 1. CRR-a, ESB namjerava dopustiti kreditnoj instituciji određeno razdoblje za usklađenje s tim ograničenjem u skladu s člankom 396. stavkom 1.

Za potrebe procjene ESB će posebno ispitati je li usklađenje trenutačno izvedivo. U slučaju da nije trenutačno izvedivo, ESB bi smatrao primjerenim da se zada rok u kojem se traži brzo usklađenje s ograničenjem. Osim toga, od kreditne institucije očekuje se da dokaže da prekoračenje ograničenja nije posljedica uobičajene politike preuzimanja izloženosti kreditnom riziku. Međutim, čak i u tim iznimnim slučajevima iz članka 396. stavka 1. ESB ne smatra primjerenim dopustiti da vrijednost izloženosti bude veća od 100 % osnovnog kapitala kreditne institucije.

4. IZUZEĆA OD PRIMJENE OGRANIČENJA VELIKIH IZLOŽENOSTI: IZLOŽENOSTI UNUTAR GRUPE PREMA DRUŠTVIMA U TREĆOJ ZEMLJI (članak 400. stavak 2. točka (c) CRR-a)

ESB namjerava izuzeti, djelomično ili potpuno, izloženosti navedene u članku 400. stavku 2. točki (c) CRR-a, ako je riječ o izloženostima prema društvima s poslovnim nastanom u trećim zemljama, od primjene ograničenja velikih izloženosti iz članka 395. stavka 1. CRR-a pod uvjetom da su ispunjeni zahtjevi iz članka 400. stavka 3. CRR-a. ESB namjerava odobriti takva izuzeća isključivo na osnovi zahtjeva kreditne institucije i prethodne procjene svakog slučaja zasebno.

Kreditne institucije trebale bi u svojim zahtjevima napisati traže li potpuno izuzeće izloženosti ili izuzeće određenog udjela u izloženostima. ESB će predloženi opseg izuzeća uzeti u obzir u prethodnoj procjeni svakog slučaja zasebno.

Za potrebe procjene jesu li ispunjeni uvjeti iz članka 400. stavka 3. CRR-a, osim općenito primjenjivih činitelja iz stavaka 1. i 2. Priloga I. Uredbi (EU) 2016/445, ESB će, ovisno o slučaju, među ostalim razmatrati činitelje navedene u nastavku uzimajući pritom u obzir posebne okolnosti svake kreditne institucije.

- (i) Postoje odgovarajući mehanizmi koji ESB-u omogućuju razmjenu informacija, uključujući osobne podatke, i suradnju s nadležnim tijelom odgovornim za bonitetni nadzor druge ugovorne strane na trajnoj osnovi.
- (ii) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev mogla bi dostaviti dostatne redovite informacije o onim subjektima u trećim zemljama prema kojima ima, ili namjerava imati, izloženosti koje bi bile obuhvaćene traženim izuzećem kad bi se ono odobrilo. Postojanje prepreka koje bi kreditnu

instituciju koja podnosi zahtjev spriječile da pruži takve informacije, na primjer zabrana u pravnom okviru koji se primjenjuje u trećoj zemlji, u pravilu bi trebalo smatrati važnim činiteljem koji odvraća od odobrenja traženog izuzeća.

- (iii) Praksa knjiženja u kreditnoj instituciji usklađena je sa strategijom upravljanja rizicima i mehanizmima kontrole rizika na pojedinačnoj i na konsolidiranoj razini. Za potrebe procjene, posebno za potrebe određivanja uvjeta mogućeg djelomičnog izuzeća, trebala bi se uzeti u obzir ESB-ova opća politika povezana s praksom knjiženja.
- (iv) Struktura dijela grupe koji se nalazi izvan EU-a ne sprječava drugu ugovornu stranu da kreditnoj instituciji pravodobno otplati izloženost.
- (v) Ne postoje negativni presedani povezani s prijenosom sredstava druge ugovorne strane na kreditnu instituciju.
- (vi) Kreditna institucija uspostavila je dobro upravljanje kolateralom i neovisnu provjeru cijena, čime postiže (a) neovisno kvantificiranje izloženosti unutar grupe, (b) dobru kvalitetu primljenog kolaterala i njegovo odvajanje od imovine drugih subjekata u grupi i (c) promptno rješavanje sporova.
- (vii) Izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski pristup kojem se daje prednost.

- **Dokumenti povezani s odlukama o odobrenju u skladu s člankom 400. stavkom 2. točkom (c) CRR-a za izloženosti unutar grupe prema društvima u trećoj zemlji**

Za potrebe procjene u skladu s člankom 400. stavkom 2. točkom (c) CRR-a od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje se da dostavi sve dokumente koji se zahtijevaju stavkom 3. Priloga I. Uredbi (EU) 2016/445 ako oni već nisu dostavljeni ESB-u u skladu s drugim propisima, odlukama i zahtjevima. Osim toga, kreditne institucije trebale bi predložiti sljedeću dokumentaciju:

- (1) opis strukture pravnog subjekta grupe, u kojem se navode sva društva u trećoj zemlji prema kojima kreditna institucija koja podnosi zahtjev ima, ili namjerava imati, izloženosti koje bi bile obuhvaćene traženim izuzećem kad bi se ono odobrilo
- (2) izjavu, koju je potpisao zakonski zastupnik i koju je odobrilo upravljačko tijelo, kojom se potvrđuje sljedeće:
 - (i) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev mogla bi dostaviti dostatne redovite informacije o onim subjektima u trećim zemljama prema kojima ima, ili namjerava imati, izloženosti koje bi bile izuzete od ograničenja velikih izloženosti kad bi se izuzeće odobrilo.
 - (ii) U pravnom okviru koji se primjenjuje u odgovarajućim trećim zemljama nema prepreka koje bi mogle spriječiti kreditnu instituciju koja podnosi zahtjev da ESB-u dostavi odgovarajuće informacije.

- (iii) Praksa knjiženja u kreditnoj instituciji usklađena je sa strategijom upravljanja rizicima i mehanizmima kontrole rizika na pojedinačnoj i na konsolidiranoj razini.
- (iv) Struktura dijela grupe koji se nalazi izvan EU-a ne sprječava drugu ugovornu stranu da kreditnoj instituciji pravodobno otplati izloženost.
- (v) Ne postoje važni negativni presedani povezani s prijenosom sredstava odgovarajućih društava na kreditnu instituciju.
- (vi) Kreditna institucija uspostavila je, prema potrebi, dobro upravljanje kolateralom i neovisnu provjeru cijena, čime postiže (i) neovisno kvantificiranje izloženosti unutar grupe, (ii) dobru kvalitetu primljenog kolaterala i njegovo odvajanje od imovine drugih subjekata u grupi i (iii) promptno rješavanje sporova.

ESB očekuje da ga kreditne institucije obavijeste o eventualnim značajnim promjenama okolnosti koje bi utjecale na ispunjenje uvjeta iz članka 400. stavka 3. CRR-a.

Poglavlje 6.

Likvidnost

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o usklađenosti s likvidnosnim zahtjevima i zahtjevima za izvješćivanje o likvidnosti.
2. Zakonodavni okvir za likvidnosne zahtjeve i zahtjeve za izvješćivanje o likvidnosti predstavljen je u dijelu šestom CRR-a i u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2015/61, u kojoj su određeni LCR primjenjiv u EU-u te uvjeti za uspostavu zaštitnog sloja likvidnosti i izračun likvidnosnih odljeva i priljeva. Delegirana uredba Komisije primjenjuje se od 1. listopada 2015.
3. USKLAĐENOST S LIKVIDNOSNIM ZAHTEJVIMA (članak 414. CRR-a)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, odobriti manju učestalost izvješćivanja (od dnevne) i duži rok dostave izvješća (od roka dostave do kraja svakog radnog dana) ako kreditna institucija ne ispunjava ili očekuje da neće ispuniti zahtjev za likvidnosnu pokrivenost iz članka 412. stavka 1. CRR-a, koji je pobliže određen u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2015/61, ili zahtjev za stabilne izvore financiranja iz članka 413. stavka 1. CRR-a, koji je pobliže određen u dijelu šestom glavi IV. CRR-a u skladu s uvjetima iz članka 414. CRR-a. Pri razmatranju o davanju tog odobrenja ESB će uzeti u obzir kraće razdoblje LCR-a u odnosu na NSFR te tako razmjerno veću važnost toga da izvješćivanje o likvidnosti bude učestalije za kreditne institucije koje ne ispunjavaju ili očekuju da neće ispuniti zahtjev za likvidnosnu pokrivenost nego za kreditne institucije koje ne ispunjavaju ili očekuju da neće ispuniti zahtjev za stabilne izvore financiranja.

Osim spomenutih zahtjeva ESB će u slučaju krize likvidnosti razmotriti uvođenje dodatnih zahtjeva za izvješćivanje za kreditne institucije u skladu s člankom 16. stavkom 2. točkom (j) Uredbe o SSM-u.

4. VALUTNA NEUSKLAĐENOST (članak 8. stavak 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

Člankom 8. stavkom 6. prvom rečenicom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, kojim se od kreditnih institucija traži da osiguraju valutnu usklađenost svoje likvidne imovine s valutnom distribucijom svojih neto likvidnosnih odljeva, od kreditnih institucija ne traži se da ispune 100-postotni zahtjev za LCR u vezi s LCR-om u značajnim valutama (u skladu s definicijom iz članka 415. stavka 2. CRR-a). Naime, ESB će procijeniti moguće neusklađenosti u odnosu na činitelj iz članka 8. stavka 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61. Nadalje, ESB će uzeti u obzir i planove postupanja u kriznim situacijama za pojedinačne kreditne institucije u vezi s otklanjanjem valutnih neusklađenosti u uvjetima idiosinkrastičnog stresnog scenarija i/ili stresnog scenarija na razini tržišta. Na temelju opisane procjene ESB može, razmatrajući svaki slučaj zasebno i prema potrebi, odrediti ograničenje za neto likvidnosne odljeve kako bi se riješilo pitanje valutne neusklađenosti u skladu s člankom 8. stavkom 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Na to neće utjecati činjenica da će ESB općenitije pratiti rizike povezane s valutnom neusklađenošću i tako što će promatrati valutnu neusklađenost imovine i obveza s efektivnim preostalim dospijećem duljim od razdoblja 30 kalendarskih dana na temelju kojih se računa LCR.

5. DIVERSIFIKACIJA DRŽANJA LIKVIDNE IMOVINE (članak 8. stavak 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, uvesti ograničenja ili odrediti zahtjeve kreditnim institucijama za potrebe diversifikacije njihovih držanja likvidne imovine, kao što je određeno u članku 8. stavku 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, i ako je moguće provesti ih odlukom na temelju SREP-a te potom preispitivati na godišnjoj razini. U vezi s tim ESB će za svaki pojedinačni slučaj procijeniti pragove koncentracije prema kategoriji imovine a posebno će se usredotočiti na pokrivene obveznice na koje se odnose članak 10. stavak 1. točka (f), članak 11. stavak 1. točke (c) i (d) te članak 12. stavak 1. točka (e) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ako su one, ukupno gledajući, više od 60 % ukupnog iznosa likvidne imovine umanjenog za odgovarajući korektivni faktor.

Na to neće utjecati činjenica da će ESB općenitije pratiti i to jesu li kreditne institucije uspostavile politike i ograničenja kojima postižu odgovarajuću diversifikaciju pozicija likvidne imovine koje uključuju zaštitni sloj likvidnosti u svakom trenutku, kao što se zahtijeva člankom 8. stavkom 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

6. UPRAVLJANJE LIKVIDNOM IMOVINOM (članak 8. stavak 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

U skladu s člankom 8. stavkom 3. točkom (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ESB namjerava kreditnim institucijama dopustiti kombiniranje pristupa iz članka 8. stavka 3. točaka (a) i (b) te uredbe na konsolidiranoj osnovi ili na razini likvidnosne podgrupe ako je odobreno izuzeće od primjene likvidnosnih zahtjeva na pojedinačnoj razini u skladu s člankom 8. CRR-a. Kreditnim institucijama može se dopustiti i kombiniranje obaju pristupa na pojedinačnoj razini ako mogu objasniti zašto im je potreban kombinirani pristup.

7. DODATNI ODLJEVI ZA DRUGE PROIZVODE I USLUGE (članak 23. stavak 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB očekuje da će kreditne institucije utvrditi proizvode i usluge na koje se odnosi članak 23. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 na osnovi glavnih načela i primjera iz prvog EBA-ina izvješća o provedbi LCR-a u EU-u⁶³ ili budućih EBA-inih publikacija i specifikacija s tim u vezi.

U skladu s člankom 23. stavkom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ESB će, najmanje jednom godišnje, prikupljati informacije od kreditnih institucija o proizvodima i uslugama na koje se odnosi članak 23. stavak 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 čiji su vjerojatnost i potencijalni obujam likvidnosnih odljeva

⁶³ [Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report](#), Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo, srpanj 2019.

značajni. ESB će utvrditi stope odljeva koje će se primjenjivati tako što će prihvatiti stope odljeva koje primjenjuju kreditne institucije ili tako što će sam odrediti stope odljeva.

8. VIŠE STOPE ODLJEVA (članak 25. stavak 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB namjerava uvesti nadzorne stope odljeva u skladu s člankom 25. stavkom 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, posebno u sljedećim slučajevima:

- (i) kada empirijski dokazi upućuju na to da je stvarna stopa odljeva zabilježena za određene depozite stanovništva viša od stope za rizičnije depozite stanovništva utvrđene u toj uredbi
- (ii) kada kreditne institucije razvijaju agresivne marketinške politike, na primjer nude znatno više stope remuneracije od prosjeka, zbog kojih nastaje rizik za njihovu likvidnosnu poziciju kao i sistemski rizik, posebno ako one mogu prouzročiti promjenu tržišne prakse u odnosu na rizičnije oblike depozita.

9. ODLJEVI S MEĐUOVISNIM PRILJEVIMA (članak 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

• **Opća pitanja**

ESB namjerava dopustiti kreditnim institucijama s međuovisnim priljevima da izračunavaju odgovarajuće odljeve umanjene za međuovisne priljeve u skladu s člankom 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 pod uvjetom da kreditna institucija koja podnosi zahtjev dokaže da su ispunjeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima se pobliže određuju uvjeti iz članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- (1) U vezi s člankom 26. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, međuovisni priljevi i odljevi ne smiju podlijetati prosudbi ni diskrecijskoj odluci izvještajne kreditne institucije.
- (2) U vezi s člankom 26. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, kako bi se izbjegao dvostruki obračun, međuovisni priljev ne smije na neki drugi način biti obuhvaćen LCR-om kreditne institucije.
- (3) Kreditna institucija trebala bi dostaviti dokaze o pravnoj, regulatornoj ili ugovornoj obvezi u skladu s člankom 26. točkom (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.
- (4) Kada se primjenjuje članak 26. točka (c) podtočka i. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, kreditne institucije trebale bi uzeti u obzir sljedeće:
 - (i) Potrebno je uzeti u obzir kašnjenja u platnim sustavima koja bi mogla spriječiti ispunjavanje uvjeta iz članka 26. točke (c) podtočke i. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- (ii) Ako postoji vremenski razmak između priljeva i odljeva, sredstva priljeva trebalo bi odvojiti i držati kao oblik imovine iz glave II. poglavlja 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, a ako priljev nastane prije referentnog datuma izvješćivanja za LCR, ne treba ga uključiti nigdje drugdje u izračun LCR-a.
- (5) Kada se primjenjuje članak 26. točka (c) podtočka ii. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, državno jamstvo i vrijeme priljeva jasno su određeni u primjenjivom pravnom, regulatornom ili ugovornom okviru. Postojeća praksa plaćanja ne smatra se dostatnom za ispunjavanje tog uvjeta. Potrebno je uzeti u obzir i kašnjenja u platnim sustavima kada je riječ o međuvisnim priljevima i odljevima u skladu s člankom 26. točkom (c) podtočkom ii. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za potrebe procjene usklađenosti s gornjim kriterijima i za potrebe izvješćivanja EBA-e iz članka 26. posljednjeg stavka Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje se i da će ESB-u *ex ante* dostaviti informacije o (i) stanjima imovine, obveza i izvanbilančnih obveza čiji će se likvidnosni tokovi tretirati kao međuvisni i (ii) učinku koji bi na neto likvidnosne odljeve i LCR imala odluka ESB-a da kreditnoj instituciji dopusti primjenu povlaštenog tretmana.

- **Posebnost primjene članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 na dugovna i potražna salda računa koja su predmet aranžmana obračunskog objedinjenog vođenja računa (engl. *cash pooling*)**

Ako su ispunjeni uvjeti iz gornjih podtočaka od (1) do (5), ESB također namjerava kreditnim institucijama dopustiti primjenu članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 na dugovna i potražna salda računa obuhvaćenih aranžmanom obračunskog objedinjenog vođenja računa, odnosno netiranje iznosa potražnih salda koji se virtualno prebijaju s dugovnim saldima ako su zadovoljeni dodatni uvjeti navedeni u nastavku.

- (i) Računi povezani s objedinjenim vođenjem računa drže se u istoj pojedinačnoj kreditnoj instituciji koja podnosi zahtjev ili, ako je primjenjivo, u istoj likvidnosnoj podgrupi koja podnosi zahtjev u skladu s člankom 8. CRR-a.
- (ii) Aranžman objedinjenog vođenja računa ispunjava uvjete iz članka 429.b stavka 3. CRR-a.
- (iii) Postoje ugovorne obveze kojima se sprječava da ukupni neto saldo objedinjenog vođenja računa postane negativan, osim u mjeri u kojoj je to prouzročeno eventualnim dopuštenim prekoračenjem povezanim s objedinjenim vođenjem računa.
- (iv) Kreditna institucija može dokazati operativnu sposobnost prijenosa dugovnih i potražnih salda svih subjekata koji sudjeluju u pojedinačnom aranžmanu objedinjenog vođenja računa na zaseban, jedinstveni račun u svakom trenutku.

- (v) Nijedan klijent s pristupom objedinjenom vođenju računa ne ispunjava uvjete iz definicije kreditne institucije u članku 4. stavku 1. točki 1. CRR-a.

ESB iz primjene članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 namjerava isključiti salda u valutama kod kojih postoje ili bi mogle postojati prepreke konvertibilnosti.

Ako je odobrena primjena članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 u vezi s aranžmanom objedinjenog vođenja računa, kreditna institucija trebala bi uzeti u obzir aspekte navedene u nastavku.

- (i) Netirati bi se trebala isključivo tekuća dugovna i potražna salda pojedinačnih računa obuhvaćenih aranžmanom obračunskog objedinjenog vođenja računa. Nasuprot tomu, neiskorištena mogućnost prekoračenja povezana s objedinjenim vođenjem računa ili pojedinačnim računima povezanim s objedinjenim vođenjem računa trebala bi se tretirati zasebno, tj. neiskorišteni iznos dopuštenog prekoračenja kreditna institucija trebala bi tretirati kao odljev u skladu s člankom 23. ili člankom 31. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.
- (ii) Višak dugovnog ili potražnog salda trebao bi se i dalje uzimati u obzir u izračunu LCR-a te se izračunavati pod pretpostavkom netiranja dugovnih ili potražnih salda redoslijedom rastućih stopa odljeva i/ili padajućih stopa priljeva.
- (iii) Ako je odobrena primjena članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 u vezi s aranžmanom objedinjenog vođenja računa kojim su obuhvaćeni računi u različitim valutama, kreditna institucija trebala bi nastaviti tretirati salda u različitim valutama na bruto osnovi za potrebe izvješćivanja u valuti o kojoj institucija odvojeno izvješćuje u skladu s člankom 415. stavkom 2. CRR-a.
- (iv) Ako se u kreditnoj instituciji ili likvidnosnoj podgrupi kojoj je matična institucija u europodručju primjenjuje članak 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 u vezi s aranžmanom objedinjenog vođenja računa, svako netiranje odobreno na pojedinačnoj razini ili na razini likvidnosne podgrupe može utjecati i na izračun LCR-a na konsolidiranoj razini.

10. POVLAŠTENI TRETMAN UNUTAR GRUPE ILI INSTITUCIONALNOG SUSTAVA ZAŠTITE (članak 29. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

- **Opći uvjeti**

ESB smatra da se različito postupanje u skladu s člankom 422. CRR-a i člankom 29. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 može, nakon razmatranja svakog slučaja zasebno, primijeniti na odljeve kreditnih institucija unutar grupe. Naime, takvo postupanje može se primijeniti na odljeve kreditnih i likvidnosnih linija samo u skladu s člankom 29. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, i to u slučajevima u kojima izuzeća iz članka 8. ili članka 10. CRR-a nisu odobrena ili su djelomično odobrena.

Ta politika odnosi se i na kreditne institucije s poslovnim nastanom unutar iste države članice i na one s poslovnim nastanom u različitim državama članicama.

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u istoj državi članici, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 422. stavkom 8. CRR-a i člankom 29. stavkom 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima su pobliže određeni uvjeti iz primjenjivog pravnog okvira.

- (i) Kako bi procijenio postoje li razlozi za očekivanje manjeg odljeva u sljedećih 30 kalendarskih dana, čak i u slučaju kombinacije idiosinkrastičnog stresnog scenarija i stresnog scenarija na razini tržišta, ESB očekuje dokaze o tome da ugovorne odredbe o otkazivanju uključuju rok za obavješćivanje od najmanje šest mjeseci.
- (ii) Ako se na kreditne ili likvidnosne linije primjenjuje niža stopa odljeva, ESB očekuje, za potrebe procjene primjenjuje li primatelj linije odgovarajući simetrični ili konzervativniji priljev, dokaze o tome da se priljev koji bi mogao proizići iz određene linije primjereno uzima u obzir u planu postupanja u kriznim situacijama kreditne institucije koja je primatelj linije.
- (iii) U slučaju primjene članka 422. stavka 8. CRR-a, ako se na depozite primjenjuje niža stopa odljeva, ESB očekuje, za potrebe procjene primjenjuje li imatelj depozita odgovarajući simetrični ili konzervativniji priljev, dokaze o tome da se odgovarajući depoziti ne uzimaju u obzir u planu oporavka likvidnosti subjekta koji je pružatelj likvidnosti, za potrebe primjene članka 422. CRR-a.

- **Dodatni uvjeti u vezi sa zahtjevima koje je podnijela kreditna institucija koja se ne nalazi u državi članici u kojoj se nalazi druga ugovorna strana**

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u različitim državama članicama, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 422. stavkom 9. CRR-a i člankom 29. stavcima 1. i 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/1230⁶⁴, kojima su pobliže određeni uvjeti iz primjenjivog zakonodavnog okvira.

11. DODATNI ODLJEVI KOLATERALA NA TEMELJU OKIDAČA SMANJENJA REJTINGA (članak 30. stavak 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB bi od kreditnih institucija očekivao da izračunaju iznos kolaterala koji će se dati za ugovore čiji ugovorni uvjeti dovode do odljeva u roku od 30 kalendarskih dana nakon smanjenja vanjske procjene kreditnog rizika kreditne institucije za tri stupnja ili da izračunaju ugovorne novčane tokove povezane s takvim ugovorima. Ako kreditne institucije nemaju vanjsku procjenu kreditnog rizika, od njih se očekuje da uzmu u

⁶⁴ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/1230 od 31. svibnja 2017. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se detaljnije određuju dodatni objektivni kriteriji za primjenu povlaštene stope likvidnosnih odljeva ili priljeva za prekogranične neiskorištene kreditne ili likvidnosne linije unutar grupe ili institucionalnog sustava zaštite (SL L 177, 8.7.2017., str. 7.)

obzir učinak koji na njihove likvidnosne odljeve ima značajno pogoršanje kreditne kvalitete koje odgovara smanjenju procjene za tri stupnja. Ako je spomenuti iznos najmanje 1 % bruto likvidnosnih odljeva, očekuje se da će ti odljevi biti uključeni u redovito nadzorno izvješćivanje u skladu s člankom 415. CRR-a. Za potrebe tog kriterija bruto likvidnosne odljeve trebalo bi shvatiti kao ukupne likvidnosne odljeve iz članka 22. Delegirane uredbe (EU) 2015/61, uključujući dodatne odljeve zbog spomenutog pogoršanja kreditne kvalitete.

12. GORNJA GRANICA PRILJEVA (članak 33. stavak 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB zna da bi u određenim uvjetima uporaba te specifične mogućnosti povezane s likvidnosnim zahtjevima, kada se razmatra u kombinaciji s mogućnošću iz članka 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, mogla sa stajališta subjekta koji prima likvidnost proizvesti učinak koji je usporediv s izuzećem u skladu s člankom 8. CRR-a (tj. ako je u slučaju kombinacije tih mogućnosti zahtjev za zaštitni sloj likvidnosti za izuzetu kreditnu instituciju smanjen na nulu ili blizu nuli) premda ta dva izuzeća podliježu različitim kriterijima.

Stoga će u slučaju uporabe kombinacije tih mogućnosti i odobrenja povezanih izuzeća ESB provjeriti da zbog toga neće doći do neusklađenosti ili proturječnosti u odnosu na ESB-ovu politiku koja se odnosi na odobrenje izuzeća u skladu s člankom 8. CRR-a kada je riječ o istim subjektima u istom opsegu konsolidacije.

Pojedinosti o kombinaciji izuzeća iz članka 33. stavka 2. i izuzeća iz članka 34. te njihovu međudjelovanju s izuzećem iz članka 8. CRR-a sadržane su u nastavku u kriterijima za procjenu priljeva iz članka 33. stavka 2. točke (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Općenito gledajući, ESB smatra da se može odobriti potpuno ili djelomično izuzeće od gornje granice priljeva određene u članku 33. stavku 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 nakon što se provede specifična ocjena zahtjeva koje su dostavile kreditne institucije u skladu s člankom 33. stavkom 2. te uredbe. Ta ocjena provest će se u skladu s činiteljima opisanima u nastavku za svaku vrstu izloženosti.

- **Procjena za potrebe odobrenja izuzeća od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

Odredba se odnosi na priljeve ako je pružatelj matična institucija ili institucija kći kreditne institucije ili drugo društvo kći iste matične institucije ili je povezan s kreditnom institucijom odnosom u smislu članka 12. stavka 1.

Direktive 83/349/EEZ⁶⁵. U vezi s tim matičnu instituciju trebalo bi shvatiti kao matično društvo u skladu s definicijom iz članka 4. stavka 1. točke 15. CRR-a, a društvo kćer trebalo bi shvatiti u skladu s definicijom iz članka 4. stavka 1. točke 16. CRR-a.

⁶⁵ Sedma direktiva Vijeća 83/349/EEZ od 13. lipnja 1983. na temelju članka 54. stavka 3. točke (g) Ugovora o konsolidiranim financijskim izvještajima (SL L 193, 18.7.1983., str. 1.)

Oba subjekta trebala bi također pripadati istom opsegu konsolidacije u skladu s definicijom iz članka 18. stavka 1. CRR-a osim ako su u odnosu u smislu članka 12. stavka 1. Direktive 83/349/EEZ.

ESB namjerava izuzeti samo one kreditne institucije čiji su priljevi trenutačno veći od 75 % bruto odljeva ili one koje u doglednoj budućnosti opravdano očekuju priljeve koji su veći od 75 % bruto odljeva, uzimajući u obzir i potencijalnu kolebljivost LCR-a.

- (1) ESB će obratiti posebnu pozornost slučajevima u kojima se ta mogućnost rabi u kombinaciji s mogućnošću utvrđenom u članku 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 kada je odobren povlašten tretman za kreditne i likvidnosne linije unutar grupe.

Uporaba kombinacije tih dviju mogućnosti mogla bi imati za posljedicu neto likvidnosne odljeve jednake nuli za subjekt koji je primatelj likvidnosti. Stoga bi to u određenim uvjetima moglo na subjekt koji je primatelj likvidnosti imati učinak usporediv s izuzećem u skladu s člankom 8. CRR-a. U vezi s tim ESB bi se trebao pobrinuti za to da odobrenje zahtjeva za kombinaciju tih dviju mogućnosti ili samo za izuzeće u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ne proturječi odobrenoj politici povezanoj sa zahtjevima za izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a koja bi se odnosila na iste subjekte.

Ako se uvjeti za izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a ne mogu ispuniti iz razloga koje kreditna institucija ili grupa ne može kontrolirati ili ako ESB nije uvjeren da se doista može odobriti izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a, ESB će umjesto toga razmotriti mogućnost odobrenja kombinacije povlaštenog tretmana u skladu s člankom 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 i izuzeća od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- (2) Ako su zahtjevi podneseni zajedno u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (a) i člankom 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 za iste priljeve, ESB smatra primjerenim da se procjena priljeva od neiskorištenih kreditnih i likvidnosnih linija provede prema kriterijima iz članka 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 radi dosljednosti.

Ako se izuzeće u skladu s člankom 33. stavkom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ne zahtijeva u kombinaciji s povlaštenim tretmanom u skladu s člankom 34. te uredbe, ESB će razmotriti potencijalni učinak tog izuzeća na LCR kreditne institucije i njezin zaštitni sloj likvidnosti te ispitati koja bi vrsta priljeva unutar grupe bila izuzeta od gornje granice priljeva. ESB priznaje da bi u određenim uvjetima odobrenje tog izuzeća samog za sebe moglo imati učinak sličan izuzeću odobrenom u skladu s člankom 8. CRR-a za kreditnu instituciju koja je izuzeta od gornje granice priljeva.

Stoga bi priljevi o kojima je riječ trebali ispunjavati minimalne zahtjeve koji bi u dovoljnoj mjeri uvjerali ESB da se kreditna institucija koja podnosi zahtjev može

osloniti na te priljeve kako bi zadovoljila likvidnosne potrebe u stresnim razdobljima. U tu svrhu ESB smatra da bi priljevi trebali imati obilježja navedena u nastavku.

- (i) U ugovornim odredbama nisu određeni uvjeti koji moraju biti ispunjeni kako bi priljev postao dostupan.
 - (ii) Nijednom odredbom ne omogućuje se drugoj ugovornoj strani unutar grupe koja je pružatelj priljeva da ne ispuni ugovorne obveze ili odredi dodatne uvjete.
 - (iii) Uvjeti ugovora na kojima se temelje priljevi ne mogu se znatno promijeniti bez prethodnog odobrenja ESB-a. Produljenje ili obnova ugovora s istim odredbama kao u prethodnim ugovorima sami po sebi ne zahtijevaju prethodno odobrenje. Bez obzira na to, ESB se mora obavijestiti o produljenju ili obnovi ugovora.
 - (iv) Na priljeve se primjenjuje simetrična ili konzervativnija stopa odljeva kada druga ugovorna strana unutar grupe izračunava vlastiti LCR. Kada je riječ o depozitima unutar grupe, ako kreditna institucija koja prima depozit primjenjuje stopu priljeva od 100 %, subjekt koji podnosi zahtjev trebao bi dokazati da druga ugovorna strana unutar grupe ne tretira taj depozit kao operativni depozit (u skladu s definicijom iz članka 27. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61).
 - (v) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev može dokazati da su priljevi osim toga pravilno obuhvaćeni planom postupanja u kriznim situacijama druge ugovorne strane unutar grupe ili, ako takav plan ne postoji, planom postupanja u kriznim situacijama kreditne institucije koja podnosi zahtjev.
 - (vi) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi moći dokazati da druga ugovorna strana unutar grupe barem godinu dana ispunjava zahtjev za LCR.
 - (vii) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi redovito pratiti likvidnosnu poziciju druge ugovorne strane unutar grupe i dokazati da i ona omogućuje toj drugoj ugovornoj strani da redovito prati njezinu likvidnosnu poziciju. U protivnom se od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje da dokaže kako ima pristup odgovarajućim informacijama o likvidnosnim pozicijama druge ugovorne strane unutar grupe.
 - (viii) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi moći uzeti u obzir učinak odobrenja izuzeća na sustave upravljanja rizicima radi usklađenosti s člankom 86. CRD-a i trebala bi moći pratiti kako bi potencijalno ukidanje izuzeća utjecalo na njezinu poziciju likvidnosnog rizika i LCR.
- **Procjena za potrebe odobrenja izuzeća od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

Treba imati na umu da bi za članove institucionalnih sustava zaštite to izuzeće u određenim uvjetima moglo za subjekt koji je imatelj depozita i ujedno član takvog sustava biti u funkcionalnom smislu jednako kao da se depozit tretira u skladu s člankom 16. stavkom 1. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 kao likvidna imovina prvog stupnja. Čak i ako se tretman na temelju članka 16. stavka 1. točke (a) odnosi na brojnik LCR-a, izuzeće od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (b) za depozit smanjilo bi, prijebojem odljeva i priljeva, nazivnik istog koeficijenta na odgovarajući stupanj. Time bi se u konačnici stvorio jednak učinak kao da se isti taj depozit u potpunosti priznaje kao visokokvalitetna likvidna imovina i povećao bi se brojnik. Stoga ESB smatra da izuzeće od gornje granice priljeva ne bi trebalo primjenjivati na depozite subjekata (članova institucionalnih sustava zaštite) koji ispunjavaju uvjete za tretman utvrđen člankom 113. stavkom 7. CRR-a i koji su potpuno prihvatljivi za tretman u skladu s člankom 16. stavkom 1. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Kreditne institucije pozivaju se (potiču) da u tom slučaju u izračunu LCR-a izravno primijene tretman utvrđen u članku 16. stavku 1. točki (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Na druge depozite, koji ne ispunjavaju uvjete za tretman u skladu s člankom 16. stavkom 1. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, izuzeće bi se moglo primijeniti samo u sljedećim slučajevima:

- (1) ako je, u skladu s nacionalnim pravom ili pravno obvezujućim odredbama, subjekt koji prima depozit dužan držati ili uložiti depozite u likvidnu imovinu prvog stupnja u skladu s definicijama iz članka 10. stavka 1. točaka od (a) do (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61

ili
- (2) ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:
 - (i) U ugovornim odredbama nisu određeni uvjeti koji moraju biti ispunjeni kako bi priljev postao dostupan.
 - (ii) Nijednom odredbom ne omogućuje se drugoj ugovornoj strani unutar institucionalnog sustava zaštite da ne ispuni ugovorne obveze ili odredi dodatne uvjete u vezi s podizanjem depozita.
 - (iii) Uvjeti ugovora kojima su uređeni depoziti ne mogu se znatno promijeniti bez prethodnog odobrenja ESB-a.
 - (iv) Na priljeve se primjenjuje simetrična ili konzervativnija stopa odljeva kada druga ugovorna strana unutar institucionalnog sustava zaštite izračunava vlastiti LCR. Naime, ako kreditna institucija koja prima depozit primjenjuje stopu priljeva od 100 %, subjekt koji podnosi zahtjev trebao bi dokazati da druga ugovorna strana unutar institucionalnog sustava zaštite ne tretira taj depozit kao operativni depozit (u skladu s definicijom iz članka 27. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61).

- (v) Priljevi su pravilno obuhvaćeni i planom postupanja u kriznim situacijama druge ugovorne strane unutar institucionalnog sustava zaštite.
- (vi) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev može dokazati da druga ugovorna strana unutar institucionalnog sustava zaštite barem godinu dana ispunjava zahtjev za LCR.
- (vii) Institucionalni sustav zaštite raspolaže sustavima kojima na odgovarajući način prati i ocjenjuje likvidnosni rizik te ocjenu priopćava pojedinačnim članovima u skladu s člankom 113. stavkom 7. točkama (c) i (d) CRR-a.
- (viii) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev može uključiti učinak odobrenja izuzeća u svoje sustave upravljanja rizicima i pratiti kako bi potencijalno ukidanje izuzeća utjecalo na njezinu poziciju likvidnosnog rizika i LCR.

Pravni naziv koji se rabi za drugu kategoriju depozita koja može biti izuzeta od primjene gornje granice, tj. grupe subjekata koji ispunjavaju uvjete za tretman utvrđen u članku 113. stavku 6. CRR-a, znači da moraju biti ispunjeni uvjeti iz članka 113. stavka 6. CRR-a i da prethodno mora biti odobreno odgovarajuće izuzeće od primjene kapitalnih zahtjeva koji se temelje na riziku za izloženosti unutar grupe. Prema tome, subjekti koji su bili isključeni iz opsega bonitetne konsolidacije u skladu s člankom 19. CRR-a trebali bi biti isključeni i iz primjene izuzeća od gornje granice priljeva jer se ne može odobriti izuzeće iz članka 113. stavka 6. CRR-a. Stoga nije dopušteno ni izuzeće od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

U tom bi se slučaju na druge depozite unutar grupe moglo primijeniti izuzeće samo ako je, u skladu s nacionalnim pravom ili drugim pravno obvezujućim odredbama kojima su uređene grupe kreditnih institucija, subjekt koji prima depozit dužan držati ili uložiti depozite u visokokvalitetnu likvidnu imovinu prvog stupnja u skladu s definicijama iz članka 10. stavka 1. točaka od (a) do (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- **Procjena za potrebe odobrenja izuzeća od primjene gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

ESB smatra da bi priljevi na koje se već primjenjuje povlašteni tretman predviđen člankom 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 također trebali biti izuzeti od primjene gornje granice iz članka 33. stavka 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za potrebe odobrenja izuzeća priljeva iz članka 31. stavka 9. drugog podstavka Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ESB ih namjerava procijeniti na temelju definicije promotivnih kredita iz članka 31. stavka 9. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 te kriterija iz članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

13. SPECIJALIZIRANE KREDITNE INSTITUCIJE (članak 33. stavci od 3. do 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB smatra primjerenim različito postupanje prema specijaliziranim kreditnim institucijama u priznavanju priljeva pod uvjetima iz članka 33. stavaka od 3. do 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Prema tome:

- (i) kreditne institucije čije su osnovne aktivnosti najam i faktoring mogu se u cijelosti izuzeti od primjene gornje granice priljeva
- (ii) na kreditne institucije čije su osnovne aktivnosti financiranje kupnje motornih vozila i potrošački krediti u skladu s definicijom iz Direktive 2008/48/EZ Europskog parlamenta i Vijeća⁶⁶ može se primijeniti viša gornja granica priljeva od 90 %.

ESB smatra da povlašteni tretman mogu očekivati samo one kreditne institucije čiji je poslovni model potpuno u skladu s jednom ili više aktivnosti predviđenih u članku 33. stavcima 3. i 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za potrebe procjene ESB bi ispitao i to imaju li poslovne aktivnosti nizak profil likvidnosnog rizika uzimajući u obzir činitelje navedene u nastavku.

- (i) Vrijeme priljeva trebalo bi odgovarati vremenu odljeva. U vezi s tim ESB bi ispitao jesu li zadovoljeni sljedeći kriteriji:
 - (a) Priljeve i odljeve na koje se primjenjuje izuzeće od primjene gornje granice ili gornja granica od 90 % prouzročile su jedna ili više odluka određenog broja drugih ugovornih strana i nisu predmet prosudbe ili diskrecijske odluke izvještajne kreditne institucije.
 - (b) Priljevi i odljevi na koje se primjenjuje izuzeće predmet su pravne, regulatorne ili ugovorne obveze. Kreditna institucija koja podnosi zahtjev mora dostaviti dokaze o toj obvezi. Kada izuzeti priljev proizlazi iz ugovorne obveze, očekuje se da kreditna institucija dokaže preostalu valjanost obveze dužu od 30 dana. Alternativno, kada poslovna aktivnost ne omogućuje prikaz odnosa između priljeva i odljeva na razini pojedinačnih transakcija, kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi dostaviti ljestvice dospijea iz kojih se vide vremena priljeva i odljeva u razdoblju od 30 dana za ukupno razdoblje od najmanje godinu dana.
- (ii) Na pojedinačnoj razini kreditna institucija ne financira se znatno iz depozita stanovništva. U vezi s tim ESB bi ispitao je li udio depozita stanovništva u ukupnim obvezama veći od 5 % te premašuje li na pojedinačnoj razini udio osnovnih aktivnosti kreditne institucije 80 % ukupne bilance. Ako su kreditne institucije na pojedinačnoj razini diversificirale poslovne aktivnosti koje obuhvaćaju jednu ili više aktivnosti predviđenih u članku 33. stavcima 3. i 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, gornja granica od 90 % primjenjuje se samo na

⁶⁶ Direktiva 2008/48/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 23. travnja 2008. o ugovorima o potrošačkim kreditima i stavljanju izvan snage Direktive Vijeća 87/102/EEZ (SL L 133, 22.5.2008., str. 66.)

priljeve koji se odnose na aktivnosti iz članka 33. stavka 4. U vezi s tim ESB bi također ispitao premašuju li aktivnosti kreditne institucije predviđene u članku 33. stavcima 3. i 4., razmatrane zajedno, 80 % ukupne bilance kreditne institucije na pojedinačnoj razini. Od institucije se očekuje da dokaže da ima primjeren izvještajni sustav koji omogućuje stalno i precizno utvrđivanje tih priljeva i odljeva.

(iii) Odstupanja se objavljuju u godišnjim izvještajima.

Osim toga, ESB bi ispitao jesu li, na konsolidiranoj razini, ispunjeni sljedeći kriteriji: priljevi izuzeti od primjene gornje granice veći su od odljeva koji proizlaze iz iste specijalizirane kreditne institucije i ne mogu se rabiti za pokrivanje drugih vrsta odljeva.

14. LIKVIDNOSNI PRILJEVI UNUTAR GRUPE (članak 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

• Opći uvjeti

ESB bi, razmotrivši svaki slučaj zasebno, dopustio i različito postupanje u vezi s priljevima unutar grupe u skladu s uvjetima iz članka 425. CRR-a i članka 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61. Takav će se pristup LCR-u razmotriti za priljeve kreditnih i likvidnosnih linija u onim slučajevima u kojima izuzeća iz članaka 8. i 10. CRR-a nisu odobrena ili su samo djelomično odobrena. Ta politika odnosi se i na kreditne institucije s poslovnim nastanom unutar iste države članice i na one s poslovnim nastanom u različitim državama članicama.

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u istoj državi članici, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 425. stavkom 4. CRR-a i člankom 34. stavkom 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira.

- (i) Kako bi procijenio postoje li razlozi za očekivanje većeg priljeva čak i u uvjetima kombinacije idiosinkrastičnog stresnog scenarija i stresnog scenarija na razini tržišta, ESB očekuje dokaze o tome da ugovorne odredbe o otkazivanju uključuju rok za obavješćivanje od najmanje šest mjeseci te da sporazumi i obveze ne sadržavaju odredbe koje bi pružatelju likvidnosti omogućile sljedeće:
 - (a) da traži ispunjenje uvjeta prije pružanja likvidnosti
 - (b) da se oslobodi obveze da postupi u skladu sa sporazumima i obvezama
 - (c) da znatno promijeni uvjete sporazuma i obveza bez prethodnog odobrenja uključenih nadležnih tijela.
- (ii) Za potrebe procjene je li druga ugovorna strana primijenila odgovarajući simetrični ili konzervativniji odljev odstupajući od članaka 422., 423. i 424. CRR-a, ESB očekuje dokaze da su odgovarajući odljevi iz kreditnih i

likvidnosnih linija uzeti u obzir u planu oporavka likvidnosti pružatelja likvidnosti.

- (iii) Za potrebe procjene ima li pružatelj likvidnosti dobar profil likvidnosti očekuje se da ta kreditna institucija dokaže da ispunjava zahtjev za LCR na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, ako je primjenjivo, i to najmanje godinu dana. Očekuje se da subjekt koji prima likvidnost u izračunu LCR-a uzme u obzir učinak povlaštenog tretmana i eventualnog izuzeća odobrenog u skladu s člankom 33. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- **Dodatni uvjeti u vezi sa zahtjevima koje je podnijela kreditna institucija koja se ne nalazi u državi članici u kojoj se nalazi druga ugovorna strana**

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u različitim državama članicama, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 425. stavkom 5. CRR-a i člankom 34. stavcima 1., 2. i 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji propisani Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2017/1230, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira.

15. OGRANIČENJE VALUTNE NEUSKLAĐENOSTI (članak 428.b stavak 5. CRR-a)

Člankom 428.b stavkom 5. prvim podstavkom CRR-a, kojim se od kreditnih institucija traži da se pobrinu za to da distribucija njihova profila izvora financiranja prema valuti nominacije bude uglavnom usklađena s valutnom distribucijom njihove imovine prema valuti, od kreditnih institucija ne traži se da ispune 100-postotni zahtjev za NSFR u vezi s NSFR-om u značajnim valutama (u skladu s definicijom iz članka 415. stavka 2. CRR-a). Umjesto toga ESB će procijeniti moguće neusklađenosti uzimajući u obzir činitelje iz članka 428.b stavka 5. točaka (a) i (b) CRR-a. Na temelju te procjene ESB potom može, razmatrajući svaki slučaj zasebno i ako ocijeni da je potrebno, odrediti ograničenje za udio zahtijevanih stabilnih izvora financiranja u određenoj valuti koji se može pokriti dostupnim stabilnim izvorima financiranja koji nisu nominirani u toj valuti.

Na to neće utjecati činjenica da će ESB općenitije pratiti rizike povezane s valutnom neusklađenošću imovine i obveza i tako što će promatrati valutnu neusklađenost imovine i obveza s efektivnim preostalim dospijecem duljim od jednogodišnjeg razdoblja NSFR-a.

16. MEĐUOVISNA IMOVINA I OBVEZE (članak 428.f stavak 1. CRR-a)

U vezi s člankom 428.f stavkom 1. CRR-a ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, kreditnim institucijama dopustiti da tretiraju imovinu i obvezu kao međuovisne pod uvjetom da su ispunjeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima se pobliže određuju uvjeti iz zakonodavnog okvira.

- (1) U vezi s člankom 428.f stavkom 1. točkama (a), (b), (c) i (f) CRR-a od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje se da dostavi sveobuhvatan opis odnosne imovine i obveza koji će se tretirati kao međuovisni te uključenih drugih ugovornih strana. Tim bi se opisom trebalo dokazati sljedeće:

- (i) Kreditna institucija djeluje isključivo kao prolazna jedinica za usmjeravanje financijskih sredstava iz obveze u odgovarajuću imovinu.
 - (ii) Pojedinačna međuovisna imovina i obveze jasno se mogu utvrditi te imaju jednak iznos glavnice.
 - (iii) Imovina i međuovisna obveza imaju uglavnom usklađene rokove dospijeca, pri čemu je najveće moguće kašnjenje između roka dospijeca imovine i roka dospijeca obveze 20 dana.
 - (iv) Druge ugovorne strane za svaki par međuovisne imovine i obveza nisu iste.
- (2) U vezi s člankom 428.f stavkom 1. točkama (d) i (e) CRR-a očekuje se da kreditna institucija predoči pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili interni pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo a kojim se potvrđuje da ugovori te pravni i regulatorni okvir jamče da međuovisna obveza ne može služiti za financiranje druge imovine i da se tokovi koji proizlaze iz imovine mogu rabiti isključivo za otplatu međuovisne obveze.

Očekuje se da kreditna institucija ESB-u dostavi *ex ante* informacije o (i) stanju imovine i obveza koje će se tretirati kao međuovisne i (ii) učinku koji bi na NSFR imalo ESB-ovo moguće odobrenje tretmana imovine i obveza kao međuovisnih.

17. POVLAŠTENI TRETMAN UNUTAR GRUPE ILI UNUTAR INSTITUCIONALNOG SUSTAVA ZAŠTITE (članak 428.h CRR-a)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, dopustiti kreditnim institucijama da primjenjuju veći faktor dostupnih stabilnih izvora financiranja ili manji faktor zahtijevanih stabilnih izvora financiranja na imovinu, obveze i obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije u skladu s člankom 428.h CRR-a pod uvjetom da su ispunjeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima se pobliže određuju uvjeti iz zakonodavnog okvira.

• Opći uvjeti

- (1) Od kreditne institucije očekuje se da navede sljedeće:
- (i) ime subjekta koji je druga ugovorna strana u transakciji te informacije o imovini, obvezama i obvezujućim kreditnim ili likvidnosnim linijama na koje će se primijeniti povlašteni tretman te NSFR kreditne institucije i druge ugovorne strane u slučaju da povlašteni tretman bude odobren
 - (ii) ako je zahtjev podnesen prije 28. lipnja 2021. i ako kreditna institucija ili druga ugovorna strana još nemaju NSFR od najmanje 100 %, opis planova usklađivanja sa zahtjevima, uključujući za mogućnost da povlašteni tretman ne bude odobren. ESB će procijeniti pouzdanost tih planova, među ostalim s obzirom na poslovni model pojedinačne kreditne institucije.

- (2) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 1. točke (a) CRR-a kojim se određuju druge ugovorne strane u transakciji na koju se može primijeniti povlašteni tretman, kreditne institucije trebale bi uzeti u obzir objašnjenja navedena u nastavku.
- (i) U slučajevima na koje se odnosi članak 428.h stavak 1. točka (a) podtočke i. ili ii. CRR-a matičnu instituciju trebalo bi shvatiti kao matično društvo u skladu s definicijom iz članka 4. stavka 1. točke (15) CRR-a, a društvo kćer trebalo bi shvatiti u skladu s definicijom iz članka 4. stavka 1. točke (16) CRR-a. U tim slučajevima kreditna institucija i druga ugovorna strana trebale bi pripadati istom opsegu konsolidacije u skladu s definicijom iz članka 18. stavka 1. CRR-a.
 - (ii) U slučajevima na koje se odnosi članak 428.h stavak 1. točka (a) podtočke iv. ili v. CRR-a povlašteni tretman može se odobriti samo ako su ispunjeni uvjeti iz članka 113. stavka 7. ili ako se kreditne institucije i druge ugovorne strane nalaze u istoj državi članici te su stalno povezane sa središnjim tijelom koje ih nadzire, a koje ima sjedište u istoj državi članici, kao što je propisano člankom 10. CRR-a. Osim toga, ESB u tim slučajevima ne namjerava primijeniti povlašteni tretman na depozite na koje se odnosi članak 428.g CRR-a, na koje se već primjenjuje poseban tretman njihova priznavanja kao likvidne imovine u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61.
- (3) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 1. točke (b) CRR-a i ako kreditna institucija želi primijeniti veći faktor dostupnih stabilnih izvora financiranja na obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije koje je kreditnoj instituciji odobrila druga ugovorna strana određena u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a, ESB očekuje dokaze o tome da ugovorne odredbe o otkazivanju uključuju rok za obavješćivanje od najmanje 18 mjeseci te da sporazumi i obveze ne sadržavaju odredbe koje bi pružatelju izvora financiranja omogućile sljedeće:
- (i) da traži ispunjenje uvjeta prije financiranja
 - (ii) da se oslobodi obveze postupanja u skladu sa sporazumima i obvezama
 - (iii) da znatno promijeni uvjete sporazuma i obveza bez prethodnog odobrenja ESB-a.
- (4) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 1. točke (c) CRR-a kreditna institucija trebala bi dokazati sljedeće:
- (i) Ako kreditna institucija želi primijeniti veći faktor dostupnih stabilnih izvora financiranja na obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije koje joj je odobrila druga ugovorna strana određena u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a, odgovarajući odljevi koji bi mogli proizići iz linije uzimaju se u obzir u planu oporavka likvidnosti i planu postupanja u kriznim situacijama druge ugovorne strane.

- (ii) Ako kreditna institucija želi primijeniti manji faktor zahtijevanih stabilnih izvora financiranja na obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije koje je odobrila drugoj ugovornoj strani određenoj u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a, priljevi koji bi mogli proizići iz linije uzimaju se u obzir u planu oporavka likvidnosti i planu postupanja u kriznim situacijama druge ugovorne strane.

Ako kreditna institucija primi izvore financiranja ili bi ih mogla primiti povlačenjem iz obvezujućih kreditnih ili likvidnosnih linija koje joj je odobrila druga ugovorna strana određena u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a, kreditna institucija može dobiti odobrenje za primjenu većeg faktora dostupnih stabilnih izvora financiranja koji ne premašuje faktor zahtijevanih stabilnih izvora financiranja koji primjenjuje druga ugovorna strana. Ako je kreditna institucija drugoj ugovornoj strani određenoj u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a pružila izvore financiranja ili odobrila obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije, kreditna institucija može dobiti odobrenje za primjenu manjeg faktora zahtijevanih stabilnih izvora financiranja koji nije manji od faktora dostupnih stabilnih izvora financiranja koji primjenjuje druga ugovorna strana.

- **Dodatni uvjeti u vezi sa zahtjevima koje je podnijela kreditna institucija koja se ne nalazi u državi članici u kojoj se nalazi druga ugovorna strana**

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u različitim državama članicama, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 428.h stavkom 2. CRR-a, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira.

- (1) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 2. točke (a) CRR-a kreditna institucija trebala bi ESB-u dokazati da se svaki zahtjev za povlaštenu tretman temelji na obrazloženoj, službenoj odluci upravljačkih tijela i kreditne institucije i druge ugovorne strane te tako dokazati da obje strane potpuno razumiju posljedice povlaštenog tretmana u slučaju njegova odobrenja kao i da odredbe o otkazivanju uključuju rok za obavješćivanje od najmanje 18 mjeseci.
- (2) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 2. točke (b) CRR-a kreditna institucija trebala bi dokazati sljedeće:
 - (i) Ako se, prema zakonodavstvu na snazi, zahtjev za NSFR primjenjuje punu godinu dana, pružatelj izvora financiranja ispunjava zahtjev za NSFR na pojedinačnoj osnovi, ako je primjenjivo, najmanje godinu dana.
 - (ii) Ako se, prema zakonodavstvu na snazi, zahtjev za NSFR još ne primjenjuje punu godinu dana, pružatelj izvora financiranja ima dobru poziciju financiranja, a smatra se da je ona postignuta ako je upravljanje likvidnošću i izvorima financiranja pružatelja izvora financiranja ocijenjeno kao visokokvalitetno u sklopu SREP-a.
- (3) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 2. točke (c) CRR-a kreditna institucija trebala bi dokazati ESB-u da pružatelj izvora financiranja redovito prati poziciju financiranja primatelja izvora financiranja.

18. PRIMJENA POJEDNOSTAVNJENOG ZAHTJEVA ZA NETO STABILNE IZVORE FINANCIRANJA (članak 428. ai CRR-a)

ESB namjerava malim i jednostavnim institucijama iz članka 4. točke (145) CRR-a, na njihov zahtjev, dopustiti da primjenjuju pojednostavnjeni zahtjev za neto stabilne izvore financiranja predviđen u dijelu šestom glavi IV. poglavlju 5. CRR-a. Ako je institucija koja podnosi zahtjev u grupi čija matična institucija iz EU-a ne odgovara definiciji male i jednostavne institucije iz članka 4. točke (145) CRR-a, ESB namjerava dopustiti instituciji koja podnosi zahtjev primjenu pojednostavnjenog zahtjeva za neto stabilne izvore financiranja samo ako ništa ne upućuje na to da bi takva primjena spriječila usklađenost grupe na konsolidiranoj razini sa zahtjevom za neto stabilne izvore financiranja kako je određen u dijelu šestom glavi IV. poglavlju 1. CRR-a.

Poglavlje 7. Financijska poluga

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o financijskoj poluzi.
2. Zakonodavni okvir određen je dijelom sedmim CRR-a.
3. TRETMAN JEDINICA UNUTAR KREDITNIH INSTITUCIJA KAO JAVNIH RAZVOJNIH KREDITNIH INSTITUCIJA U IZRAČUNU OMJERA FINACIJSKE POLUGE (članak 429.a stavak 2. CRR-a)

U uporabi diskrecijskog prava predviđenog člankom 429.a stavkom 2. CRR-a ESB će, u cilju razborite provedbe mjerodavnog regulatornog okvira, ocijeniti zahtjeve kreditnih institucija uzimajući u obzir specifične aspekte koji se ističu u nastavku.

Procenom se prije svega jamči ispunjenje uvjeta iz članka 429.a stavka 2. CRR-a i sprječava utjecaj povlaštenog tretmana jedinica unutar kreditnih institucija na učinkovitost nadzora.

ESB će radi toga provjeriti barem činitelje navedene u nastavku.

- (1) Jedinicu unutar kreditne institucije osnovala je središnja država odnosno područna (regionalna) ili lokalna samouprava države članice. Kreditna institucija koja podnosi zahtjev dokazuje da je taj uvjet ispunjen upućivanjem na zakon ili izvršnu odluku središnje države odnosno područne ili lokalne samouprave države članice na temelju koje je jedinica osnovana ili odluku Europske komisije o državnoj potpori.
- (2) Djelatnost jedinice ograničena je na unapređivanje određenih ciljeva financijske, socijalne ili ekonomske javne politike u skladu sa zakonima i drugim propisima, uključujući statut, kojima je ta kreditna institucija uređena na osnovi nekonkurentnosti. Cilj jedinice nije maksimiziranje dobiti ili tržišnog udjela. Kao dokaz da su ti uvjeti ispunjeni, osim svojeg statuta, kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi dostaviti potpuni pregled imovine i obveza koji

proizlaze iz jedinice i opis usluga koje jedinica pruža klijentima. Osim toga, kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi dostaviti informacije o politikama remuneracije za zaposlenike zadužene za imovinu i obveze u jedinicama. Tim dokumentima treba dokazati da je djelatnost jedinice ograničena u skladu s prvom rečenicom te da se cijene imovine, obveza ili usluga određuju na osnovi nekonkurentnosti ili da je cilj njezine djelatnosti pokrivanje manjka na tržištu koji je prepoznat u odluci Europske komisije o državnoj potpori.

- (3) U skladu s pravilima EU-a o državnim potporama, središnja država odnosno područna ili lokalna samouprava imaju obvezu zaštititi redovito poslovanje jedinice ili kreditne institucije odnosno izravno ili neizravno jamčiti za barem 90 % kapitalnih zahtjeva, zahtjeva za izvore financiranja ili odobrenih promotivnih kredita kreditne institucije. Kako bi dokazala da ispunjava taj uvjet, kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi ESB-u dostaviti dokaze o učinkovitoj pravnoj ili pravno provedivoj zaštiti, iz kojih se jasno vide obveze središnje države, područne ili lokalne samouprave. Te dokumente treba dopuniti pravnim mišljenjem koje je dala vanjska neovisna treća strana ili interni pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva, a koje potvrđuje učinkovitost zaštite ili aranžmana jamstva.
- (4) Jedinica ne prima osigurane depozite, u skladu s definicijom iz članka 2. stavka 1. točke (5) Direktive o sustavima osiguranja depozita ili s nacionalnim pravom kojim se provodi ta direktiva, koji bi mogli biti klasificirani kao oročeni depoziti ili štedni depoziti od potrošača u skladu s definicijom iz članka 3. točke (a) Direktive 2008/48/EZ Europskog parlamenta i Vijeća.
- (5) Jedinica je organizacijski, strukturno i financijski neovisna i autonomna. Kao dokaz organizacijske autonomije jedinice kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi ESB-u dostaviti organizacijsku shemu kojom se potvrđuje da jedinica ima vlastite zaposlenike i rukovodstvo koji izravno izvješćuju najviše upravljačko tijelo kreditne institucije te dokumente, ako postoje, kojima se potvrđuje sposobnost jedinice da uspostavi vlastita pravila upravljanja (npr. statute kreditne institucije). ESB smatra da strukturna neovisnost postoji kada se imovina i obveze proizašli iz jedinice mogu pojedinačno utvrditi i odvojiti od druge imovine i obveza kreditne institucije (npr. jedinica objavljuje vlastite financijske izvještaje i ima vlastiti kreditni rejting). Kako bi dokazala financijsku neovisnost, kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi dostaviti dokaze o tome da izloženosti jedinice financiraju vanjski izvori, odnosno da jedinica ne ovisi o financiranju unutar grupe.

Ako kreditna institucija dobije dopuštenje ESB-a da jedinicu tretira kao javnu razvojnu kreditnu instituciju, kreditna institucija trebala bi se pobrinuti za to da ESB kontinuirano dobiva najnovije inačice dokumenata iz gornjih točaka od (1) do (5) kako bi se ESB-u omogućilo godišnje preispitivanje odluke. ESB-ovo odobrenje povlaštenog tretmana u skladu s člankom 429.a stavkom 2. CRR-a primjenjuje se dok ga ESB ne povuče.

4. **POVLAŠTENI TRETMAN ZA OBRAČUNSKO OBJEDINJENO VOĐENJE RAČUNA**
(članak 429.b stavak 3. CRR-a)

Kreditne institucije trebale bi obavijestiti ESB ako namjeravaju primijeniti povlašteni tretman na objedinjeno vođenje računa predviđeno člankom 429.b stavkom 3. CRR-a. Obavijest ESB-u treba uputiti nadležnom zajedničkom nadzornom timu i u njoj detaljno opisati proizvod objedinjenog vođenja računa uključujući pojedinosti o učestalosti prijenosa iz izvornih računa u zasebne, jedinstvene račune i samoprocjenu usklađenosti s uvjetima iz članka 429.b stavka 3. CRR-a.

Poglavlje 8.

Izvjješćivanje o bonitetnim zahtjevima i financijskim informacijama

1. **IZUZEĆE OD PRIMJENE ZAHTJEVA ZA IZVJEŠĆIVANJE ZA PODVOSTRUČENE PODATKE** (članak 430. stavak 11. CRR-a)

Člankom 430. stavkom 11. CRR-a nadležnim tijelima dopušta se izuzimanje od primjene zahtjeva za podnošenje bilo kojih podataka utvrđenih u obrascima za izvješćivanje iz provedbenih tehničkih standarda navedenih u članku 430. CRR-a ako su ti podatci podvostručeni. Za potrebe izuzeća podvostručeni podatci moraju biti istovjetni, na primjer po definiciji, opsegu konsolidacije, parametrima i računovodstvenim pravilima. ESB namjerava razmotriti i odobriti izuzeće kad god za to postoje opravdani razlozi, ali očekuje da će podvostručeni podatci biti vrlo rijetki s obzirom na primjenu načela maksimalnog usklađivanja u nadzornom izvješćivanju. U skladu s tim ESB očekuje da će vrlo rijetko biti potrebno primijeniti izuzeće iz članka 430. stavka 11. CRR-a.

Poglavlje 9.

Opći zahtjevi za pristupanje djelatnosti kreditnih institucija

1. **IZUZEĆA ZA KREDITNE INSTITUCIJE TRAJNO POVEZANE SA SREDIŠNJIM TIJELOM** (članak 21. stavak 1. CRD-a)

2. Od kreditnih institucija trajno povezanih sa središnjim tijelom, kako je opisano u članku 10. CRR-a, neće se tražiti da ispune zahtjeve koji se odnose na odobrenje za rad iz nacionalnog prava kojim se provode članci 10. i 12. te članak 13. stavak 1. CRD-a ako ESB smatra da su ispunjeni uvjeti iz članka 10. stavka 1. CRR-a.

3. **DISKRECIJSKO PRAVO DA SE GRUPI IZ TREĆE ZEMLJE DOPUSTI DA IMA DVA POSREDINIČKA MATIČNA DRUŠTVA U EU-U** (članak 21.b stavak 2. CRD-a)

ESB će, za svaki slučaj zasebno, razmotriti hoće li grupi iz treće zemlje dopustiti da ima dva posrednička matična društva u EU-u nakon što, ovisno o slučaju, razmotri dva moguća razloga predviđena u CRD-u:

- (1) u slučaju da grupa iz treće zemlje podliježe obveznom zahtjevu za razdvajanje djelatnosti – koji je određen općenito primjenjivim propisima u trećoj zemlji u kojoj krajnje matično društvo grupe iz treće zemlje ima mjesto uprave ili nadzornom odlukom nadzornog tijela iz te treće zemlje – procjena nadzornog tijela treće zemlje koje je nadležno za usklađenost s tim propisima ili donošenje takve odluke
- (2) procjena nadležnog sanacijskog tijela posredničkog matičnog društva u EU-u o utjecaju na učinkovitost sanacije u slučaju dvaju posredničkih matičnih društava u EU-u.

Od 29. prosinca 2020. institucije moraju ispuniti zahtjev za jedinstveno posredničko matično društvo čim se dosegne prag za osnivanje posredničkog matičnog društva. To znači da moraju pravodobno podnijeti sve zahtjeve za nadzorne postupke.

U skladu s Mišljenjem EBA-e⁶⁷ o osnivanju i operacionalizaciji posredničkih matičnih društava, radi odgovarajuće procjene prihvatljivosti odobrenja dvaju posredničkih matičnih društava sve kreditne institucije i investicijska društva u EU-u koji pripadaju grupi iz treće zemlje trebali bi, uz potporu matičnog društva u toj trećoj zemlji, zajedno podnijeti *ad hoc* zahtjev.⁶⁸

Zahtjev bi u svim slučajevima trebalo uputiti konsolidirajućem nadzornom tijelu. Ako za sve kreditne institucije i investicijska društva u EU-u ne postoji konsolidirajuće nadzorno tijelo, nadležno tijelo koje će zaprimiti zahtjev određuje se u skladu s kriterijem utvrđenim u EBA-inim Smjernicama o praćenju pragova i drugim proceduralnim aspektima pri osnivanju posredničkih matičnih društava u EU-u na temelju članka 21.b Direktive 2013/36/EU⁶⁹ koji se odnosi na obvezu matičnih institucija iz EU-a i samostalnih institucija da obavijeste konsolidirajuće nadzorno tijelo da je prag od 40 mlrd. EUR dosegnut ili da će biti dosegnut na temelju anticipativnog pristupa.

Ako se zahtjev temelji, potpuno ili dijelom, na obveznom zahtjevu za razdvajanje djelatnosti koji se primjenjuje na grupu iz treće zemlje u toj trećoj zemlji (članak 21.b stavak 2. točka (a) CRD-a), ESB očekuje da podnositelj zahtjeva dostavi detaljan opis primjenjivog sustava treće zemlje, operativne strukture i predviđene raspodjele djelatnosti svakom posredničkom matičnom društvu u skladu sa sustavom treće zemlje.

Očekuje se da dodatne važne informacije i dokumenti priloženi zahtjevu uključuju barem sljedeće:

- (i) obrazloženje zašto se uvjeti iz članka 21.b stavka 2. točaka (a) i (b) CRD-a, ovisno o slučaju, smatraju ispunjenima

⁶⁷ [Opinion of the European Banking Authority on the set-up and operationalisation of Intermediate EU Parent Undertaking\(s\) under Article 21b CRD \(EBA/Op/2022/12\)](#)

⁶⁸ Vidi stavak 19. Mišljenja EBA/Op/2022/12.

⁶⁹ [Smjernice o praćenju pragova i drugim proceduralnim aspektima pri osnivanju posredničkih matičnih društava u EU-u na temelju članka 21.b Direktive 2013/36/EU \(EBA/GL/2021/08\)](#)

- (ii) pouzdane dokaze da je grupa iz treće zemlje primijenila obvezni sustav treće zemlje o razdvajanju djelatnosti (npr. odluka nadležnog tijela matične treće zemlje ili javna objava matičnog društva iz treće zemlje)
- (iii) trenutnu strukturu odgovarajuće grupe s obzirom na obvezni zahtjev za razdvajanje koji se primjenjuje u trećoj zemlji, uključujući opis djelatnosti zasebnih lanaca unutar grupe i opis međusobne povezanosti dvaju zasebnih dijelova grupe
- (iv) zahtjev za svako izuzeće od obveznog zahtjeva za razdvajanje koji je nadležnom tijelu matične treće zemlje podnijela grupa iz treće zemlje te detaljno objašnjenje svih iznimaka koje je odobrilo nadležno tijelo matične treće zemlje
- (v) lokaciju i vrste društava predviđenih kao posrednička matična društva
- (vi) poslovni plan dvaju posredničkih matičnih društava za razdoblje od najmanje tri godine, u kojem se opisuje predviđena struktura grupe iz treće zemlje u EU-u u okviru dvaju posredničkih matičnih društava, vrsta i opseg aktivnosti koje svaka grupa namjerava provoditi te mjera u kojoj je plan usklađen s cjelokupnom strukturom grupe iz treće zemlje
- (vii) vremenski okvir s jasnim fazama iz kojeg je vidljivo kako grupa može postići da posrednička matična društva budu operativna nakon što se dosegne prag za osnivanje posredničkog matičnog društva
- (viii) opise međusobne povezanosti strukturno razdvojenih subjekata, uključujući na razini upravljačkih tijela tih dvaju subjekata, i procesa odlučivanja povezanih sa strateškim odlukama
- (ix) potvrdu, u idealnom slučaju nadležnog tijela matične treće zemlje, da bi planirana struktura s dvama posredničkim matičnim društvima, uključujući opisanu međusobnu povezanost, bila u skladu s primjenjivim okvirom treće zemlje.

ESB može zahtijevati dodatne informacije na *ad hoc* osnovi.

Drugo posredničko matično društvo u EU-u trebalo bi se osnovati kako bi se odgovarajućoj grupi iz treće zemlje omogućilo da nastavi pružati usluge koje podliježu strukturnom razdvajanju (razgraničene usluge). To znači da drugo posredničko matično društvo i institucije u njegovoj grupi smiju obavljati isključivo usluge razgraničene od djelatnosti prvog posredničkog matičnog društva u skladu sa zahtjevima nadzornih tijela treće zemlje na osnovi propisa o razdvajanju djelatnosti te uzimajući u obzir cjelokupnu strukturu grupe iz treće zemlje. Oba posrednička matična društva trebala bi biti samostalni operativni subjekti s odgovarajućom neovisnom upravljačkom strukturom, sposobnostima upravljanja rizicima te zaposlenicima.

Ako se zahtjev temelji na članku 21.b stavku 2. točki (b) CRD-a, isključivo ili zajedno s člankom 21.b stavkom 2. točkom (a) CRD-a, sanacijsko tijelo nadležno je za

procjenu razloga iz članka 21.b stavka 2. točke (b) CRD-a. Kada ESB djeluje kao konsolidirajuće nadzorno tijelo, pri donošenju odluke o zahtjevu za dva posrednička matična društva uzet će u obzir ocjenu sanacijskog tijela.

Dodatne pojedinosti mogu se pronaći i u odgovorima ESB-a na česta pitanja o zahtjevu za posredničko matično društvo.⁷⁰

⁷⁰ Vidi stranicu [Odgovori ESB-a na česta pitanja o zahtjevu za posredničko matično društvo u EU-u](#).

Poglavlje 10.

Sustavi upravljanja i bonitetni nadzor

1. U ovom poglavlju predstavlja se ESB-ova politika o posebnim odredbama o sustavima upravljanja i bonitetnom nadzoru kreditnih institucija.
2. Mjerodavni zakonodavni i regulatorni okvir određeni su u glavi VII. CRD-a (i u nacionalnoj provedbi odredbi iz te glave) te primjenjivim EBA-inim smjernicama.
3. SPAJANJE ODBORA ZA RIZIKE I ODBORA ZA REVIZIJU (članak 76. stavak 3. CRD-a)

ESB smatra da bi sve značajne nadzirane grupe trebale imati odvojen odbor za rizike i odbor za reviziju na razini matičnog društva ili na najvišoj razini konsolidacije u državama članicama sudionicama. Kada je riječ o razini društava kćeri, ESB smatra da institucije koje se ne smatraju značajnima u smislu članka 76. stavka 3. CRD-a mogu spojiti odbor za rizike i odbor za reviziju. U vezi s tim treba istaći da se ocjena smatra li se neka institucija značajnom u skladu s člankom 76. stavkom 3. razlikuje od svrstavanja kreditne institucije u značajni nadzirani subjekt u skladu s člankom 6. Uredbe o SSM-u. ESB će donositi ocjene o kategoriji razmatrajući svaki slučaj zasebno.

Za potrebe te ocjene i isključivo u svrhu primjene članka 76. stavka 3. ESB će smatrati kreditnu instituciju značajnom u smislu tog članka ako je zadovoljen najmanje jedan od sljedećih kriterija:

- (i) Imovina kreditne institucije izračunana na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi iznosi 5 mlrd. EUR ili više od toga.
 - (ii) Utvrđeno je da je kreditna institucija „ostala sistemski važna institucija”, tj. OSV institucija.
 - (iii) Sanacijsko tijelo utvrdilo je kritične funkcije ili ključne zajedničke usluge i predviđa da će se na kreditnu instituciju primijeniti sanacijski instrumenti, tj. da se neće provesti redovna likvidacija.
 - (iv) Kreditna institucija izdala je prenosive dionice koje su uvrštene na uređeno tržište.
 - (v) Interna organizacija te vrsta, opseg i složenost aktivnosti kreditne institucije opravdali bi svrstavanje kreditne institucije u značajne u smislu članka 76. stavka 3.
4. DODATNI POLOŽAJI NEIZVRŠNOG DIREKTORA (članak 91. stavak 6. CRD-a)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, dati odobrenje članovima upravljačkog tijela kreditnih institucija za obnašanje jednog dodatnog položaja neizvršnog direktora u skladu s člankom 91. stavkom 6. CRD-a.

Za potrebe procjene ESB bi uzeo u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira:

- (i) ima li osoba posao s punim radnim vremenom ili izvršnu funkciju
- (ii) ima li osoba dodatne dužnosti, primjerice članstvo u odborima (npr. osoba je predsjednik odbora za reviziju, rizike, remuneraciju i/ili imenovanja u nadziranom subjektu)
- (iii) je li društvo uređeno ili uvršteno, kakva je vrsta poslovnih aktivnosti ili prekograničnih poslovnih aktivnosti, kakva je interna struktura grupe i postoje li sinergije
- (iv) je li na tu osobu već primijenjeno povlašteno brojanje direktorskih položaja
- (v) je li riječ o privremenoj funkciji, tj. o funkciji koja traje kraće od cijelog mandata
- (vi) bi li osoba zbog iskustva povezanog s upravljačkim tijelom ili s društvom mogla informiranije, i stoga učinkovitije, obavljati svoje dužnosti.

5. POSTUPAK PROCJENE ADEKVATNOSTI INTERNOG KAPITALA ZA KREDITNE INSTITUCIJE TRAJNO POVEZANE SA SREDIŠNJIM TIJELOM (članak 108. stavak 1. CRD-a)

Člankom 108. stavkom 1. drugim podstavkom CRD-a nadležnim tijelima daje se mogućnost izuzimanja kreditnih institucija na koje se odnosi članak 10. CRR-a (institucije povezane sa središnjim tijelom i središnje tijelo) od primjene zahtjeva povezanih s postupkom procjene adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) na pojedinačnoj osnovi.

ESB je sklon odobriti takvo izuzeće u slučajevima u kojima je kreditnoj instituciji već odobreno izuzeće od primjene kapitalnih zahtjeva na temelju članka 10. CRR-a. Kriteriji povezani s odobravanjem izuzeća u skladu s člankom 10. CRR-a mogu se pronaći u poglavlju 1.

6. ODREĐIVANJE KONSOLIDIRAJUĆEG NADZORNOG TIJELA (članak 111. stavak 6. CRD-a)

ESB bi, razmotrivši svaki slučaj zasebno, u određenim slučajevima smatrao primjerenim složiti se da se kao konsolidirajuće nadzorno tijelo odredi nadležno tijelo države članice nesudionice ili, alternativno, da ESB od drugog tijela preuzme ulogu konsolidirajućeg nadzornog tijela kako je određeno u članku 111. stavku 6. CRD-a.

7. BILATERALNI SPORAZUM O NADZORU KREDITNIH INSTITUCIJA U DRŽAVAMA ČLANICAMA NESUDIONICAMA

Osim toga, u slučajevima u kojima je ESB nadležno tijelo koje je dalo odobrenje za rad matičnom društvu koje je kreditna institucija, ESB bi, na temelju bilateralnog sporazuma s nadležnim tijelom države članice nesudionice, nastojao preuzeti odgovornost za nadzor društva kćeri koje je kreditna institucija i koje je dobilo odobrenje za rad u toj državi članici prijenosom odgovornosti nadležnog tijela odgovornog za izdavanje odobrenja za rad društvu kćeri u skladu s člankom 115. stavkom 2. CRD-a.

8. OBVEZE POVEZANE SA SURADNJOM (članci 117. i 118. CRD-a)

U sklopu obveza povezanih sa suradnjom iz članaka 117. i 118. CRD-a ESB želi moći provjeriti informacije koje se odnose na subjekte u drugim državama članicama i sudjelovati u povezanim provjerama, posebno ako nacionalno nadležno tijelo želi provjeriti informacije, na primjer nadzorom na licu mjesta.

9. NADZOR NAD MJEŠOVITIM FINANCIJSKIM HOLDINZIMA (članak 120. stavci 1. i 2. CRD-a)

U vezi s nadzorom nad mješovitim financijskim holdinzima, ESB bi, kao konsolidirajuće nadzorno tijelo, smatrao primjerenim njihovo izuzimanje od primjene CRD-a pod uvjetom da su predmet istovjetnog nadzora u skladu s Direktivom o financijskim konglomeratima⁷¹, posebno u smislu nadzora prilagođenog riziku. Međutim, ESB bi također smatrao primjerenim uključiti mješovite financijske holdinge u primjenu onih dijelova CRD-a koji se odnose na bankarski sektor pod uvjetom da je to najvažniji financijski sektor u kojem ta društva posluju. O odabiru pristupa odlučivat će se za svaki slučaj zasebno, pri čemu će se uzimati u obzir povezani delegirani akti.

10. OSNIVANJE FINANCIJSKIH HOLDINGA ILI MJEŠOVITIH FINANCIJSKIH HOLDINGA (članak 127. stavak 3. CRD-a)

Osim toga, za potrebe primjene bonitetnih zahtjeva na konsolidiranoj osnovi ESB može smatrati primjerenim zahtijevati, razmotrivši svaki slučaj zasebno, osnivanje financijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga u državi članici sudionici u skladu s Uredbom o SSM-u pod uvjetima iz članka 127. stavka 3. CRD-a i uzimajući u obzir mjerodavne delegirane akte (Provedbena odluka Komisije od 12. prosinca 2014.⁷² i sve naknadne izmjene).

11. PLANOVI ZA OČUVANJE KAPITALA (članak 142. CRD-a)

Naposljetku, ESB namjerava zadržati određenu fleksibilnost u vezi s planom za očuvanje kapitala koji treba dostaviti u skladu s člankom 142. CRD-a. ESB smatra da zahtjevi za dodatne informacije mogu biti korisni, uzimajući u obzir situaciju pojedinačne banke i sadržaj kapitalnog plana koji je institucija dostavila. ESB će, razmotrivši svaki slučaj zasebno, donijeti odluku o vremenskom okviru za obnavljanje zaštitnih slojeva kapitala ili, ako je primjenjivo, zaštitnih slojeva omjera financijske poluge, ali taj vremenski okvir u pravilu ne bi smio biti dulji od dvije godine. Ako ESB smatra plan nedostatnim za očuvanje ili prikupljanje dovoljno kapitala, ne isključuje poduzimanje primjerenih mjera navedenih u članku 142. stavku 4. CRD-a u skladu s člankom 16. stavkom 2. Uredbe o SSM-u kako bi se instituciji omogućilo da u odgovarajućem roku zadovolji zahtjev za kombinirani

⁷¹ Direktiva 2002/87/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 16. prosinca 2002. o dodatnom nadzoru kreditnih institucija, društava za osiguranje i investicijskih društava u financijskom konglomeratu i o izmjeni direktiva Vijeća 73/239/EEZ, 79/267/EEZ, 92/49/EEZ, 92/96/EEZ, 93/6/EEZ i 93/22/EEZ i direktiva 98/78/EZ i 2000/12/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 35, 11.2.2003., str. 1.)

⁷² Provedbena odluka Komisije 2014/908/EU: Provedbena odluka Komisije od 12. prosinca 2014. o istovjetnosti nadzornih i regulatornih zahtjeva određenih trećih zemalja i državnih područja za potrebe tretmana izloženosti u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 359, 16.12.2014., str. 155.)

zaštitni sloj ili, ako je primjenjivo, zahtjev za zaštitni sloj omjera financijske poluge. U svakom slučaju plan za očuvanje kapitala trebalo bi dostaviti ESB-u nakon što institucija utvrdi da neće ispuniti zahtjev, i to u roku koji je određen u članku 142. stavku 1. CRD-a.

Odjeljak III.

ESB-ova opća politika povezana s uporabom određenih mogućnosti i diskrecijskih prava iz CRR-a i CRD-a ako su potrebni dodatni koraci ili procjena

U ovom se odjeljku predstavlja ESB-ovo načelno stajalište o uporabi određenih mogućnosti i diskrecijskih prava ako su potrebni dodatni koraci ili procjena. Posebne upute povezane s politikom, koje bi mogle sadržavati detaljnije kriterije, davat će se ovisno o budućim regulatornim promjenama ili budućoj procjeni te, ako je primjenjivo, u suradnji s nacionalnim nadležnim tijelima. Svrha ovog odjeljka predstavljanje je ESB-ova stajališta prije izrade posebnih politika i kriterija.

Poglavlje 1. Regulatorni kapital

1. RASPOLOŽIVOST INSTRUMENTA KAPITALA KOJE UPISUJU TIJELA JAVNE VLASTI U IZVANREDNIM SITUACIJAMA (članak 31. CRR-a)

ESB namjerava, u vezi s budućim konkretnim slučajevima, u bliskoj i pravodobnoj suradnji s EBA-om razmotriti uključivanje instrumenata kapitala koje upisuju tijela javne vlasti u izvanrednim situacijama u redovni osnovni kapital u skladu s člankom 31. stavkom 1. CRR-a.

Poglavlje 2. Kapitalni zahtjevi

1. NETIRANJE (TRŽIŠNI RIZIK) (članak 327. stavak 2. CRR-a)

ESB namjerava utvrditi svoju politiku, možda i izraditi kriterije, za uporabu mogućnosti iz članka 327. stavka 2. CRR-a kako bi omogućio netiranje zamjenjivih pozicija i suprotnih pozicija u odnosnom instrumentu na temelju EBA-inih smjernica koje će se izdati u skladu s člankom 327. stavkom 2. CRR-a.

2. IZRAČUN KOMPONENTE USLUGA ZA INSTITUCIONALNE SUSTAVE ZAŠTITE (OPERATIVNI RIZIK) (članak 314. stavak 5. CRR-a)

ESB namjerava utvrditi svoju politiku uporabe mogućnosti iz članka 314. stavka 5. CRR-a, moguće i izraditi povezane kriterije⁷³, kako bi omogućio izračun komponente usluga umanjene za svaki prihod primljen od institucija ili trošak plaćen institucijama koje su članice istog institucionalnog sustava zaštite i ispunjavaju zahtjeve iz članka 113. stavka 7., i to na temelju nacрта EBA-inih regulatornih tehničkih standarda i smjernica koje će se izdati u skladu s člankom 314. stavkom 9., člankom 323. stavkom 2., člankom 317. stavkom 9. i člankom 317. stavkom 10. CRR-a.

Poglavlje 3. Likvidnost

1. MULTIPLIKATOR ZA DEPOZITE STANOVNIŠTVA OBUHVAĆENE SUSTAVOM OSIGURANJA DEPOZITA (članak 24. stavci 4. i 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

U vezi s diskrecijskim pravom iz članka 24. stavaka 4. i 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, ESB u pravilu podržava njegovu uporabu, ali ESB-ove politike još nisu konačne. U vezi s tim ESB će pomno pratiti povezane regulatorne promjene, među ostalim zadovoljavaju li sustavi osiguranja depozita u europodručju uvjete iz članka 24. stavka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, te eventualne nove dokaze da bi stope odljeva stabilnih depozita stanovništva bile niže od 3 % tijekom razdoblja stresa u skladu sa scenarijima iz članka 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

MULTIPLIKATOR ZA DEPOZITE STANOVNIŠTVA OBUHVAĆENE SUSTAVOM OSIGURANJA DEPOZITA (članak 24. stavak 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB namjerava odobriti kreditnoj instituciji da iznos depozita obuhvaćenih sustavom osiguranja depozita u trećoj zemlji na konsolidiranoj razini pomnoži s 3 % u skladu s člankom 24. stavkom 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 pod sljedećim uvjetima:

- (i) ESB je kreditnoj instituciji dao odobrenje da primijeni stopu odljeva od 3 % na stabilne depozite stanovništva obuhvaćene sustavom osiguranja depozita u skladu s Direktivom o sustavima osiguranja depozita na temelju članka 24. stavka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.
- (ii) Treća zemlja dopušta takav postupak i sustav osiguranja depozita u trećoj zemlji ocijenjen je kao istovjetan sustavima iz članka 24. stavka 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 i zadovoljava uvjete iz članka 24. stavka 4. točaka od (a) do (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

⁷³ kriteriji koji se odnose na „odgovarajuće i ujednačeno propisane sustave za praćenje i klasifikaciju operativnih rizika” kao i očekivanje u pogledu „podjele gubitaka među članovima institucionalnog sustava zaštite”

© **Europska središnja banka, 2025.**

Poštanska adresa 60640 Frankfurt na Majni, Njemačka

Telefon +49 69 1344 0

Mrežne stranice www.bankingsupervision.europa.eu

Sva prava pridržana. Dopušta se reprodukcija u obrazovne i nekomercijalne svrhe uz navođenje izvora.

Objašnjenje terminologije i pokrata možete pronaći u [Pojmovniku SSM-a](#) (samo na engleskom jeziku).